

I. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. Dane jednostki:

- a) Nazwa: PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. („PGE S.A.”, „Spółka”)
- b) Adres: Lublin ul. Garbarska 21 A
- c) Podstawowy przedmiot działalności:
 - 1. wytwarzanie energii elektrycznej,
 - 2. przesyłanie energii elektrycznej,
 - 3. dystrybucja energii elektrycznej,
 - 4. świadczenie innych usług związanych z realizacją zadań, o których mowa w pkt. 1 – 3.

Celem działania Spółki, według jej statutu, jest zapewnienie w ramach prowadzonej podstawowej działalności, bezpiecznej i ekonomicznej pracy krajowego systemu elektroenergetycznego w warunkach gospodarki rynkowej i rozwoju konkurencji. Od 1 lipca 2004 roku działalność związana z przesyłaniem energii elektrycznej, rezerwacją zdolności przesyłowych, przyłączaniem odbiorców do sieci oraz rozliczaniem transakcji na rynku bilansującym została przeniesiona do nowo utworzonej spółki PSE-Operator S.A.

W dniu 31 grudnia 2007 roku nastąpił podział spółki PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., w wyniku którego majątek przesyłowy został przeniesiony do spółki PSE-Operator S.A. Podział Spółki został opisany w nocy VI.34 dodatkowych informacji i objaśnień do niniejszego sprawozdania finansowego.

Przedmiotem działania Spółki jest prowadzenie gospodarczej działalności koncesyjnej w oparciu o udzieloną koncesję wydaną 1 grudnia 1998 roku przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki.

d) organ prowadzący rejestr:

PGE Polska Grupa Energetyczna Spółka Akcyjna (dawniej Polskie Sieci Elektroenergetyczne Spółka Akcyjna), została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 2 sierpnia 1990 roku i zarejestrowana w Sądzie Rejonowym w Warszawie, Wydział XVI Gospodarczy w dniu 28 września 1990 roku.

Spółka była wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta St. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000059307.

Aktem notarialnym z dnia 7 września 2007 roku zmieniono:

- nazwę Spółki z Polskich Sieci Elektroenergetycznych Spółka Akcyjna na PGE Polska Grupa Energetyczna Spółka Akcyjna oraz
- adres siedziby Spółki z Warszawa ul. Mysia 2 na Lublin ul. Garbarska 21 A.

Obecnie Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000059307.

- 2. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.
- 3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2007 r. - 31.12.2007 r.
- 4. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

5. W 2007 roku Spółka podjęła decyzję o zmianie zasad wyceny obligacji. Szczegółowy opis zawiera nota VI.46 dodatkowych informacji i objaśnień do niniejszego sprawozdania finansowego.
6. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne to niepieniężne, nie mające postaci fizycznej, możliwe do zidentyfikowania aktywa trwale użytkowane w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym, dostawach materiałów i świadczeniu usług lub do celów administracyjnych.

Do wartości niematerialnych i prawnych zalicza się:

- koszty zakończonych prac rozwojowych,
- wartość firmy,
- inne wartości niematerialne i prawne.

Wartości niematerialne i prawne to aktywa trwale o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż 1 rok, zdadne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki.

W Spółce występuje podział wartości niematerialnych i prawnych na dwie grupy według kryterium sposobu dokonywania odpisów amortyzacyjnych:

- wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej wyższej od minimalnej jednostkowej wartości środka trwałego określonej w Ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych, od których dokonuje się odpisów amortyzacyjnych w okresie dłuższym niż 1 rok,
- wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej równej i wyższej od kwoty stanowiącej 40% minimalnej jednostkowej wartości środka trwałego do wartości równej minimalnej jednostkowej wartości środka trwałego określonej w Ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych, od których dokonuje się jednorazowych odpisów amortyzacyjnych (100%) w miesiącu wydania do użytkowania.

Wartości niematerialne i prawne wycenia się według:

- cen nabycia,
- kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Amortyzacja bilansowa wartości niematerialnych i prawnych obliczana jest według zakładowych stawek amortyzacyjnych.

Stawki amortyzacji bilansowej są ustalane przez odpowiednie służby merytoryczne i podlegają okresowej weryfikacji.

Odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych i prawnych o wartości powyżej minimalnej jednostkowej wartości środka trwałego określonej w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych dokonuje się drogą systematycznego, planowanego rozłożenia jego wartości początkowej na ustalony okres amortyzacji poczynając od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym przyjęto do używania wartości niematerialne i prawne do końca tego miesiąca, w którym następuje zrównanie wartości odpisów amortyzacyjnych z jego wartością początkową lub, w którym wartości niematerialne i prawne przeznaczono do likwidacji, sprzedano lub stwierdzono ich niedobór.

Odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych i prawnych o wartości początkowej równej i wyższej od kwoty stanowiącej 40% minimalnej jednostkowej wartości środka trwałego do wartości równej minimalnej jednostkowej wartości środka trwałego określonej w Ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych dokonuje się jednorazowo, w 100%, w miesiącu przekazania do użytkowania.

Odpis aktualizujący

Odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych i prawnych określa się dla indywidualnych składników lub grup identycznych składników w oparciu o określenie trwałej utraty ich wartości.

Trwała utrata wartości niematerialnych i prawnych określana jest w przypadkach:

- istnienia dużego prawdopodobieństwa nie przyniesienia w przyszłości przewidywanych korzyści ekonomicznych,
- zmiany wykorzystywanych technologii,
- wycofania z użytkowania,
- utraty praw do wykorzystywania wartości niematerialnych i prawnych,
- korekty do wartości rynkowej oszacowanej przez rzeczoznawcę, gdy rażąco odbiega od wartości księgowej netto,
- innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości.

Poziom odpisu aktualizującego trwałą utratę wartości niematerialnych i prawnych jest ustalany przez odpowiednie służby merytoryczne w porozumieniu z Departamentem Rachunkowości poprzez porównanie ceny sprzedaży netto, a więc ceny możliwej do uzyskania za nie, pomniejszonej o związane z tym koszty z wartością księgową. W przypadku braku ceny sprzedaży netto ustala się wartość godziwą w inny sposób.

Odpisy aktualizujące spowodowane trwałą utratą wartości obciążają pozostałe koszty operacyjne, w okresie w którym nastąpiła trwała utrata wartości. W sytuacji odwrócenia utraty wartości, wartość netto składnika aktywów zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwanej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich okresach.

Środki trwałe

W pozycji tej ujęte zostały rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki.

Środki trwałe zakupione przed 1.01.1995 r. podlegające aktualizacji zgodnie z obowiązującymi przepisami wyceniane są według wartości przeszacowanej po aktualizacji wyceny. Skutki aktualizacji zostały ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny.

Środki trwałe wycenia się według:

- cen nabycia,
- kosztów wytworzenia,
- wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy umorzeniowe a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

W Spółce występuje podział środków trwałych na dwie grupy według kryterium sposobu dokonywania odpisów amortyzacyjnych:

- środki trwałe o wartości początkowej powyżej minimalnej jednostkowej wartości środka trwałego określonej w Ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych oraz komputery i monitory komputerowe przynależne do grupy 491 KŚT niezależnie od ich wartości początkowej, od których dokonuje się odpisów amortyzacyjnych w okresie dłuższym niż 1 rok,
- środki trwałe o wartości początkowej równej i wyższej od kwoty stanowiącej 40% minimalnej jednostkowej wartości środka trwałego do wartości równej minimalnej jednostkowej wartości środka trwałego określonej w Ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych za wyjątkiem komputerów i monitorów komputerowych przynależnych do grupy 491 KŚT niezależnie od ich wartości początkowej, od których dokonuje się jednorazowych odpisów amortyzacyjnych (100%) w miesiącu wydania do użytkowania.

Wartość początkową środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegające na:

- a) przebudowie (adaptacji) - czyli zmianie istniejącego stanu środka trwałego na inny; powodującej dostosowanie jego lub jego części do zmienionych potrzeb funkcjonalnych, użytkowych lub warunków technicznych,
- b) rozbudowie - tj. powiększeniu (rozszerzeniu) zakresu rzeczowego składników majątkowych, w szczególności zaś budynków i obiektów inżynierii lądowej i wodnej, maszyn, linii technologicznych, itp.
- c) modernizacji - tj. unowocześnieniu środków trwałych, która podnosi ich wartość techniczną lub użytkową i przynosi konkretne efekty,
- d) rekonstrukcji - tj. odtworzeniu (odbudowaniu) zużytego całkowicie lub częściowo środka trwałego, ale tylko wówczas gdy zwiększa się jego wartość użytkowa.

Środki trwałe uważa się za ulepszone, jeżeli wyżej wymienione rodzaje robót powodują wzrost wartości użytkowej środków trwałych w stosunku do posiadanej w momencie przyjęcia do używania.

Wzrost wartości użytkowej mierzy się w szczególności:

- wydłużeniem przewidywanego okresu używania obiektu,
- wzrostem zdolności wytwórczej (wydajności),
- poprawą jakości produktów uzyskiwanych za pomocą ulepszanego środka trwałego,
- obniżeniem kosztów eksploatacji, w tym z tytułu zużycia wszelkiego rodzaju energii,
- zwiększeniem powierzchni lub komfortu budynku,
- zmniejszeniem szkodliwości dla środowiska,
- poprawą warunków bezpieczeństwa i higieny pracy, itp.

Wycenę kosztów ulepszenia przeprowadza się na analogicznych zasadach jak przy nabyciu lub wytworzeniu nowego środka trwałego.

Inne wydatki związane z bieżącą eksploatacją środków trwałych, w szczególności koszty remontu, bieżącej konserwacji lub przemieszczenia, w całości obciążają bezpośrednio koszty działalności operacyjnej. Dotyczy to również - bez względu na cenę nabycia - wydatków poniesionych na wymianę części składowanych lub peryferyjnych o tych samych właściwościach użytkowych (technicznych).

- a) Przez remont obciążający koszty działalności operacyjnej rozumieć należy prace, które bez względu na ich koszt mają na celu jedynie przywrócenie (odtworzenie) w całości lub w części pierwotnej zdolności użytkowej (technicznej) środka trwałego, utraconej lub zmniejszonej na skutek jego eksploatacji.
- b) Przez konserwację stanowiącą koszt działalności operacyjnej, należy rozumieć dokonywanie bieżących i okresowych czynności mających na celu utrzymanie składnika majątkowego w należytych stanie technicznym, zapobiegających przedwczesnemu niszczeniu obiektu lub jego elementów. Konserwacja nie powoduje zmiany sposobu użytkowania, warunków technicznych, wyglądu itp.
- c) Przez przemieszczenie należy rozumieć - zmianę miejsca użytkowania środka trwałego lub jego części w ramach podobnych środków trwałych (tj. należących do tej samej grupy rodzajowej KŚT). Na koszty te w szczególności składają się: koszty demontażu, transportu i ponownego montażu środka trwałego w nowym miejscu pracy w ramach tego samego podmiotu prawnego, łącznie z wybudowaniem nowego stałego fundamentu, jeżeli występował w starym miejscu użytkowania.

W/w koszty poniesione przed oddaniem środka trwałego do używania, zwiększają jego wartość początkową.

Wartość początkowa środków trwałych pomniejszona została o odpisy amortyzacyjne. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu użyteczności środków trwałych i odzwierciedlają faktyczne zużycie środków trwałych.

Okresy ekonomicznej użyteczności oraz wynikające z nich stawki amortyzacji bilansowej podlegają okresowej weryfikacji.

Wartość prawa wieczystego użytkowania gruntów podlega amortyzacji przez okres obowiązywania tego prawa, ale nie dłuższy niż planowany okres wykorzystania tego prawa.

Amortyzacja podatkowa środków trwałych obliczana jest według stawek amortyzacyjnych zgodnie z przepisami ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych o wartości początkowej powyżej minimalnej jednostkowej wartości środka trwałego określonej w Ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych dokonuje się drogą systematycznego, planowanego rozłożenia jego wartości początkowej na ustalony okres amortyzacji poczynając od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym przyjęto do używania środek trwały do końca tego miesiąca, w którym następuje zrównanie wartości odpisów amortyzacyjnych z jego wartością początkową lub, w którym środek trwały przeznaczono do likwidacji, sprzedano lub stwierdzono jego niedobór.

Odpisów amortyzacyjnych od komputerów i monitorów komputerowych przynależnych do grupy 491 KŚT niezależnie od ich wartości początkowej dokonuje się drogą systematycznego, planowanego rozłożenia jego wartości początkowej na ustalony okres amortyzacji poczynając od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym przyjęto do używania środek trwały do końca tego miesiąca, w którym następuje zrównanie wartości odpisów amortyzacyjnych z jego wartością początkową lub, w którym środek trwały przeznaczono do likwidacji, sprzedano lub stwierdzono jego niedobór.

Odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych o wartości początkowej równej i wyższej od kwoty stanowiącej 40% minimalnej jednostkowej wartości środka trwałego do wartości równej minimalnej jednostkowej wartości środka trwałego określonej w Ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych za wyjątkiem komputerów i monitorów komputerowych przynależnych do grupy 491 KŚT niezależnie od ich wartości początkowej dokonuje się jednorazowo, w 100%, w miesiącu przekazania do użytkowania.

Środki trwałe używane na podstawie umów najmu, dzierżawy, leasingu lub innych o podobnym charakterze, zaliczone do majątku jednostki, amortyzuje się w okresie trwania umowy lub w okresie ekonomicznej przydatności środka – w zależności od tego, który z nich jest krótszy.

Trwała utrata wartości

Nie rzadziej niż na koniec roku obrotowego Spółka dokonuje analizy, czy nastąpiły przesłanki, w wyniku których mogła nastąpić trwała utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Trwała utrata wartości zachodzi wtedy, gdy istnieje duże prawdopodobieństwo, że kontrolowany przez Spółkę składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych.

Trwała utrata wartości aktywów określana jest w przypadku zaistnienia następujących przesłanek :

- przesłanki zewnętrzne:

- a) znaczący spadek wartości rynkowej aktywa,
- b) wystąpiły lub oczekuje się istotnych zmian dotyczących otoczenia technologicznego, rynkowego, wpływających w sposób niekorzystny na przedsiębiorstwo i jego wartość,
- c) wzrost stóp procentowych na rynkach, mający wpływ na zmianę stopy dyskonta służącego do określenia wartości środka trwałego i powodujący znaczący spadek wartości odzyskiwanej,
- d) wartość księgowa aktywów netto podmiotu jest wyższa od wartości rynkowej akcji/udziałów spółki.

- przesłanki wewnętrzne:

- a) fizyczne uszkodzenie lub inne wskazówki, iż aktywo stało się nieprzydatne,
- b) istotne zmiany w działalności podmiotu – zaprzestanie niektórych obszarów działalności, restrukturyzacja, czy też plany sprzedaży,
- c) wskazówki, iż aktywo nie osiąga/nie zakładanej wydajności i nie przyniesie planowanych korzyści ekonomicznych.

Środki trwałe w budowie

W pozycji tej ujęte zostały zaliczane do aktywów trwałych środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego.

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

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

Wartość środków trwałych w budowie pomniejsza się o odpisy aktualizujące w wypadku wystąpienia okoliczności wskazujących na trwałą utratę ich wartości.

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

Leasing

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

Leasing u leasingobiorcy

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Spółki i są wyceniane w wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji pozostałych zobowiązań finansowych. Płatności leasingowe są dzielone na część odsetkową oraz część kapitałową, tak, by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty odsetkowe są odnoszone do rachunku zysków i strat jako koszty finansowe.

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

Leasing u leasingodawcy

Leasingodawca ujmuje aktywa oddane w leasing finansowy w bilansie i prezentuje je jako należności w kwocie równej inwestycji netto. Ujmowanie przychodów finansowych z tytułu leasingu finansowego przebiega w sposób odzwierciedlający stałą stopę zwrotu na inwestycji leasingowej netto dokonanej przez leasingodawcę w ramach umowy leasingu.

Leasingodawca, w ramach leasingu operacyjnego prezentuje w swoim bilansie aktywa oddane w leasing zgodnie z charakterem tych aktywów. Przychody z tytułu leasingu operacyjnego ujmuje się jako przychód metodą liniową przez okres leasingu, chyba że zastosowanie innej systematycznej metody lepiej odzwierciedla sposób rozłożenia w czasie zmniejszania się korzyści czerpanych z oddanego w leasing składnika aktywów. Początkowe koszty bezpośrednie poniesione w związku z negocjacjami i działaniami służącymi doprowadzeniu do zawarcia umowy leasingu operacyjnego zwiększają wartość bilansową przedmiotu leasingu i są ujmowane jako koszty w okresie leasingu na tej samej podstawie co przychody z tytułu leasingu.

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe obejmują:

- a) akcje i udziały, w tym w jednostkach podporządkowanych,
- b) inne papiery wartościowe,
- c) udzielone pożyczki,
- d) inne aktywa finansowe,
- e) aktywa pieniężne.

Aktywa finansowe długoterminowe to aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu ich wartości w postaci odsetek, dywidend i innych pożytków oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez inne jednostki.

Rozchód aktywów finansowych o jednolitym charakterze ustala się według metody średniej ważonej. W sprawozdaniu finansowym aktywa finansowe wykazywane są w podziale na długo- i krótkoterminowe oraz od podmiotów powiązanych i pozostałych.

Udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych ujmuje się pierwotnie według ceny nabycia. Na dzień bilansowy pozycje te wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Do czynników mających wpływ na dokonanie odpisu aktualizującego wartość inwestycji zalicza się w szczególności:

- a) zmiana kursu giełdowego akcji jednostki,
- b) postawienie jednostki, której udziały bądź akcje posiadamy, w stan upadłości lub likwidacji,
- c) niezadowolające wyniki sytuacji finansowej uzyskane na podstawie analizy finansowej jednostki, której udziały lub akcje posiadamy,
- d) zagrożenie wykupu posiadanych papierów wartościowych,
- e) zagrożenie spłaty udzielonej pożyczki długoterminowej.

Aktywa pieniężne obejmują aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Do aktywów pieniężnych zalicza się również inne aktywa finansowe, w tym w szczególności naliczone odsetki od aktywów finansowych.

Środki pieniężne obejmują gotówkę w kasie oraz środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym utrzymywane w ramach lokat bankowych. Ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności, łatwo wymienialne na określone kwoty oraz narażone na nieznaczne ryzyko zmiany wartości, w tym należne odsetki od lokat bankowych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyceniane są według wartości nominalnych.

Aktywa finansowe inne niż udziały w jednostkach podporządkowanych oraz aktywa pieniężne.

Aktywa finansowe w dniu ich nabycia lub powstania są kwalifikowane do następujących kategorii:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, a także inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego duże jest prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.

Pożyczki udzielone i należności własne, które jednostka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie, zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Na dzień zawarcia transakcji aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych innych aktywów. Przy ustaleniu wartości godziwej uwzględnia się poniesione przez jednostkę koszty transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej aktywów przeznaczonych do obrotu, nie będących częścią powiązań zabezpieczających ujmuje się jako przychody lub koszty finansowe w rachunku zysków i strat w momencie ich wystąpienia.

Jeżeli dla danego składnika nie istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku regulowanym, albo nie może być w wiarygodny sposób ustalona wartość godziwa, aktywa te wycenia się w cenie nabycia po pomniejszeniu o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych, pod warunkiem, że zawarty kontrakt powoduje powstanie aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego albo instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron pod warunkiem, że z kontraktu zawartego między dwiema lub więcej stronami jednoznacznie wynikają skutki gospodarcze, bez względu na to, czy wykonanie praw lub zobowiązań wynikających z kontraktu ma charakter bezwarunkowy albo warunkowy.

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się także obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, jeżeli z zawartego kontraktu jednoznacznie wynika, że zbywający nie utracił kontroli nad wydanymi instrumentami finansowymi.

Pożyczki udzielone i należności własne, które Spółka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie, zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Na dzień zawarcia transakcji pożyczki udzielone i należności własne wycenia się w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych innych aktywów. Przy ustaleniu wartości godziwej uwzględnia się poniesione przez Spółkę koszty transakcji.

Na dzień bilansowy pożyczki udzielone i należności własne, z wyjątkiem zakwalifikowanych do przeznaczonych do obrotu, wycenia się w wysokości skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej można wycenić w kwocie wymagającej zapłaty, jeżeli ustalona wartość bieżąca nie różni się istotnie od kwoty wymaganej zapłaty. Skutki wyceny odnoszone są w rachunek zysków i strat odpowiednio w przychody lub koszty finansowe.

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się nie zakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych, aktywa finansowe, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, na przykład oprocentowania, w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, pod warunkiem, że jednostka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne.

Na dzień zawarcia transakcji aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych innych aktywów. Przy ustaleniu wartości godziwej uwzględnia się poniesione przez jednostkę koszty transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się za pomocą skorygowanej ceny nabycia oszacowanej na podstawie efektywnej stopy procentowej. Skutki wyceny odnoszone są w rachunek zysków i strat odpowiednio w przychody lub koszty finansowe.

Do aktywów dostępnych do sprzedaży zalicza się w szczególności udziały w innych podmiotach, które jednostka nie przeznaczyła do sprzedaży w krótkim terminie.

Na dzień zawarcia transakcji aktywa dostępne do sprzedaży wycenia się w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych innych aktywów. Przy ustaleniu wartości godziwej uwzględnia się poniesione przez jednostkę koszty transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa dostępne do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej. Skutki przeszacowania aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży i wycenianych w wartości godziwej, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych, wykazuje się jako kapitał z aktualizacji wyceny, do momentu usunięcia aktywa z bilansu w wyniku sprzedaży, wygaśnięcia praw z aktywa, realizacji itp. lub rozpoznania trwałej utraty jego wartości, w którym to momencie skumulowany zysk/stratę uprzednio ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny zalicza się do rachunku zysków i strat danego okresu. Gdy wartość godziwa jest trudna do ustalenia, wycena na dzień bilansowy następuje po cenie nabycia, pomniejszonej o odpis aktualizujący.

Zapasy

Zapasy to rzeczowe aktywa obrotowe nabyte w celu zużycia na potrzeby własne, wytworzone lub przetworzone przez jednostkę produkty gotowe, zdatne do sprzedaży oraz towary nabyte w celu odsprzedaży w stanie nieprzetworzonym.

W Spółce wyróżnia się następujące grupy zapasów:

- materiały,
- towary,
- zaliczki na dostawy.

Ewidencja zapasów

W ewidencji ujmuje się znajdujące się w Spółce zapasy materiałów stanowiące własność Spółki.

Wycena zapasów

Zapasy wyceniane są według cen ich nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto (wycena nie rzadziej niż na koniec roku).

Cena nabycia to cena zakupu składnika aktywów, obejmująca kwotę należną sprzedającemu, bez podlegających odliczeniu podatku od towarów i usług oraz podatku akcyzowego, a w przypadku importu lub wewnątrzwspólnotowego nabycia powiększona o obciążenia o charakterze publicznoprawnym oraz powiększona o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzenia do obrotu, łącznie z kosztami zakupu (transport, załadunek, wyładunek, składowanie, ubezpieczenie w drodze, itp.), a obniżona o rabaty, opusty, inne podobne zmniejszenia i odzyski.

Wartość zapasów oraz ich rozchodów ustala się w oparciu o:

- a) zakupione materiały, części zamienne, towary – cenę zakupu, przy czym rozchód wycenia się metodą średniej ważonej - w przypadku materiałów z grupy reprezentacji i reklamy, materiałów biurowych, świadczeń pracowniczych, itp. Spółki mogą odpisać ich wartość zakupu bezpośrednio w koszty zużycia materiałów w momencie zużycia lub przekazania;
- b) wyroby gotowe (w tym materiały z własnej produkcji i regenerowane części zamienne) – rzeczywisty lub planowany koszt wytworzenia, przy czym rozchód składników majątkowych objętych ewidencją magazynową wycenia się metodą średniej ważonej;

Odpisy aktualizujące wartość zapasów tworzy się w oparciu o analizę stanu zapasów uwzględniając:

- a) stan zapasów,
- b) obroty zapasów,
- c) przydatność zapasów,
- d) wartość zapasów nie wykazujących ruchu w ciągu roku,
- e) stopień zużycia ekonomicznego.

Zaliczki na dostawy

Ujmuje się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności.

Rozrachunki

Należności

Na dzień bilansowy należności i roszczenia wycenia się w wartości realnej, to jest w wartości księgowej wynikającej z wystawionych faktur VAT i rachunków oraz not odsetkowych i księgowych, pomniejszonej o utworzone na nie odpisy aktualizujące ich wartość, wyrażające prawdopodobne zmniejszenie należności i roszczeń w oparciu o ocenę sytuacji finansowej dłużnika oraz możliwości skutecznego wyegzekwowania należnych kwot.

Odpisy aktualizujące należności tworzone są w ciągu roku obrotowego nie rzadziej niż raz na kwartał w oparciu o przeprowadzoną weryfikację według następujących zasad:

1.	należności nie zapłacone od 6 do 9 miesięcy	50%
2.	należności niezapłacone od 9 do 12 miesięcy	75%
3.	należności nie zapłacone powyżej 1 roku	100%
4.	należności od dłużników postawionych w stan likwidacji i upadłości	100%
5.	należności skierowane na drogę egzekucji administracyjnej	100%
6.	należności skierowane na drogę postępowania sądowego	100%
7.	należności skierowane na drogę egzekucji sądowej	100%

Odpisy aktualizujące należności od dłużników, wymienionych w punktach 1-7, których płynność finansowa budzi zastrzeżenie, a sytuacja finansowa jest znana na bieżąco, dokonywane są w oparciu o każdorazową analizę sytuacji płatniczej odbiorcy po uzyskaniu od niego informacji o jego sytuacji płatniczej. Wysokość odpisów aktualizujących ustalana jest odrębnie dla każdego z odbiorców w oparciu o ich szczegółową analizę, a także, gdy nie ma pewności kontynuacji działania w dotychczasowym zakresie.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych i kosztów finansowych, w zależności od rodzaju należności, której odpis dotyczył. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu aktualizującego wartość należności, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych.

Należności inne niż handlowe, które staną się wymagalne w okresie powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego, wykazuje się w aktywach trwałych w pozycji „Należności długoterminowe”.

W Spółce przyjmuje się zasadę naliczania odsetek i wystawiania not odsetkowych od należności nie spłacanych zgodnie z terminami zapłaty nie rzadziej niż raz na kwartał. Wystawione noty odsetkowe podlegają ewidencji w księgach rachunkowych z jednej strony podwyższając należności, z drugiej strony zwiększając pozostałe przychody finansowe. Równolegle do wystawionych i zaewidencjonowanych w księgach rachunkowych not odsetkowych dokonywana jest w oparciu o zasadę ostrożności weryfikacja możliwości wyegzekwowania należnych spółce odsetek. W sytuacji, kiedy spłata należnych Spółce odsetek budzi zastrzeżenia lub jest wątpliwa, w księgach rachunkowych tworzone są odpisy aktualizujące wartość naliczonych odsetek i wynikających z wystawionych przez Spółkę not odsetkowych.

Zobowiązania

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki.

Zobowiązania dzieli się na:

- krótkoterminowe,
- długoterminowe.

Do zobowiązań krótkoterminowych zalicza się wszystkie zobowiązania, z tytułu dostaw i usług, niezależnie od terminu płatności oraz z pozostałych tytułów wymagalne w ciągu 12 miesięcy.

Do zobowiązań długoterminowych zalicza się wszystkie zobowiązania, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, których termin wymagalności wynosi więcej niż 12 miesięcy.

Na dzień powstania, zobowiązania, z wyłączeniem zobowiązań finansowych, wycenia się według wartości nominalnej.

Na dzień bilansowy zobowiązania, inne niż z tytułu zaciągniętych pożyczek i kredytów, wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty. W przypadku zobowiązań handlowych tworzone są rezerwy na należne kontrahentom odsetki za zwłokę wynikające z przeprowadzonej szczegółowej oceny ryzyka dochodzenia przez kontrahentów należnych im odsetek.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu wyceniane są według wartości godziwej. Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane są w skorygowanej cenie nabycia.

Różnice kursowe

1. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujęte są w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:
 - a) średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba, że w zgłoszeniu celnym lub w innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs dla:
 - wyrażonych w walutach obcych operacji gospodarczych powodujących powstanie należności (faktury sprzedaży),
 - wyrażonych w walutach obcych operacji gospodarczych powodujących powstanie zobowiązań (faktury zakupowe),
 - b) sprzedaży dewiz banku Citibank Handlowy S.A. w Warszawie (data tabeli zgodna z datą waluty) dla:
 - przelewów zagranicznych,
 - zmniejszenia stanu rachunku,
 - kosztów bankowych,
 - c) kupna dewiz banku Citibank Handlowy S.A. w Warszawie (data tabeli zgodna z datą waluty) dla:
 - wpływu dewiz na rachunek,
 - zwiększenia stanu rachunku,
 - odsetek od środków pieniężnych,
 - d) po którym została zawarta transakcja kupna waluty stosowanym przez bank, z którego usług korzystano,
 - e) po którym została zawarta transakcja sprzedaży waluty stosowanym przez bank, z którego usług korzystano,
 - f) średnim dla danej waluty ustalonym przez NBP na ten dzień dla:
 - założenia lokaty walutowej,
 - zakończenia lokaty walutowej,
 - transferu waluty z jednego rachunku walutowego na rachunek w tej samej walucie prowadzonym w innym banku.
2. Na dzień bilansowy wycenione zostały wyrażone w walutach obcych:
 - a) składniki aktywów – według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski,
 - b) składniki pasywów – według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
3. Różnice kursowe, dotyczące pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych. W uzasadnionych przypadkach różnice kursowe zaliczono do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Rezerwy

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

Rezerwy na odpisy emerytalne i podobne tworzy się w wysokości prawdopodobnych przyszłych zobowiązań wobec pracowników z tytułu odpisów emerytalnych, nagród jubileuszowych i innych podobnych świadczeń. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne są rezerwami kosztowymi ewidencjonowanymi na kontach rozliczeń międzyokresowych biernych. Prezentuje się je w sprawozdaniu finansowym w pozycji „Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne” w podziale na długo- i krótkoterminowe.

Zobowiązania warunkowe - pozabilansowe

Za zobowiązania warunkowe Spółka uznaje potencjalny przyszły obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń.

Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne

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

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

Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują rozliczenia:

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

Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów służą do ewidencji rezerw na koszty, które w całości lub w części dotyczą okresu bieżącego i które zostały w sposób wiarygodny oszacowane.

Spółka dokonuje biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających w szczególności:

- 1) ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów, jeżeli kwota zobowiązania jest znana lub możliwa do oszacowania w sposób wiarygodny,
- 2) z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, możliwych do oszacowania w sposób wiarygodny na podstawie danych planistycznych lub na podstawie realizacji produkcji.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów Spółki obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków udokumentowanych fakturami VAT z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, (jeżeli w oparciu o odrębne przepisy nie zwiększają kapitałów własnych), rozliczane równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych środków trwałych sfinansowanych z tych źródeł,

- wartość przyjętych nieodpłatnie w tym w drodze darowizny środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych i prawnych, rozliczana równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych tych składników majątku.

Podatek dochodowy

Spółka rozpoznaje podatek dochodowy w części bieżącej i części odroczonej.

Podatek odroczony

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Spółka ustala co miesiąc aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 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 możliwej do odliczenia, przy zachowaniu zasady ostrożności.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się przy uwzględnieniu stawki podatku dochodowego od osób prawnych obowiązującej w roku powstania obowiązku podatkowego, w którym ustalana jest wysokość aktywów z tytułu podatku odroczonego.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Spółka tworzy, co miesiąc rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, tj. różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczania podatku dochodowego w przyszłości. Dotyczy to przykładowo: przyspieszonej amortyzacji podatkowej, naliczonych odsetek od należności, naliczonych odsetek od udzielonych pożyczek. Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawki podatku dochodowego od osób prawnych obowiązującej w roku powstania obowiązku podatkowego, w którym ustalana jest wysokość rezerwy.

Nie dokonuje się kompensaty rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego za wyjątkiem prezentacji różnicy przejściowej w podatku dochodowym z tytułu przesunięcia momentu uznania przychodów ze sprzedaży z tytułu dostaw energii elektrycznej i kosztów związanych z tym przesunięciem. Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się również na kapitał własny.

Zgodnie z zapisami Ustawy z dnia 1 grudnia 1995 roku o wpłatach z zysku przez jednoosobowe spółki Skarbu Państwa wynik jednostki jest dodatkowo obciążony wpłatą z zysku.

Kapitał własny

Na dzień bilansowy kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w KRS.

Kapitał zapasowy Spółki tworzony jest:

- z dopłat oraz nadwyżek osiągniętych przy wydawaniu akcji powyżej ich wartości nominalnej,
- z odpisów zysku do podziału,
- z przeniesienia z kapitału z aktualizacji wyceny, skutków uprzednio dokonanej w oparciu o odrębne przepisy wyceny wartości netto środków trwałych zlikwidowanych lub zbytych w okresie sprawozdawczym.

Przeznaczenie kapitału zapasowego określa Statut Spółki.

Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów przeznaczony jest do ewidencji skutków wyceny aktywów jednostki tj.:

- urzędowej wyceny środków trwałych oraz inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych (bez możliwości przeznaczenia do podziału),

- wyrażenia w cenach rynkowych lub w inny sposób ustalonej wartości godziwej inwestycji zaliczanych do aktywów trwałych,
- zaliczonych do aktywów obrotowych instrumentów pochodnych, spełniających warunki zabezpieczenia.

Pozostały kapitał rezerwowy tworzony jest i wykorzystywany w oparciu o postanowienia Statutu Spółki na imiennie określone cele.

Zysk lub strata z lat ubiegłych odzwierciedla nie rozliczony 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.

Przychody, koszty, wynik finansowy

Wynik finansowy ustalany jest w oparciu o sporządzany rachunek zysków i strat w wariantie kalkulacyjnym.

Do przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów zalicza się w szczególności:

1. Przychody ze sprzedaży usługi dodatkowej (opłata wyrównawcza),
2. Przychody ze sprzedaży energii elektrycznej zakupionej w celu odsprzedaży,
3. Przychody ze sprzedaży innych usług świadczonych przez jednostkę, według szczegółowej specyfikacji wynikającej z zakładowego wykazu kont,
4. Przychody ze sprzedaży materiałów.

Do kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów zalicza się w szczególności:

1. Wartość sprzedanej energii elektrycznej,
 2. Wartość sprzedanych materiałów (wg cen nabycia),
 3. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów,
 4. Koszty sprzedaży,
 5. Koszty ogólnego zarządu,
- według szczegółowej specyfikacji wynikającej z zakładowego wykazu kont.

Do pozostałych przychodów operacyjnych zalicza się w szczególności:

1. Zysk na sprzedaży składników wartości niematerialnych i prawnych, środków trwałych, środków trwałych w budowie,
 2. Rozwiązanie, nie wykorzystanych odpisów aktualizujących wartość należności,
 3. Należne i otrzymane odszkodowania, kary,
- według szczegółowej specyfikacji wynikającej z zakładowego wykazu kont.

Do pozostałych kosztów operacyjnych zalicza się w szczególności:

1. Stratę na sprzedaży wartości niematerialnych i prawnych, środków trwałych, środków trwałych w budowie,
 2. Utworzenie odpisów aktualizujących wartość należności, zapasów, środków trwałych,
 3. Koszty usunięcia skutków szkód,
 4. Darowizny przekazane,
 5. Wyplacone odszkodowania, kary i inne koszty nie związane ze zwykłą działalnością,
- według szczegółowej specyfikacji wynikającej z zakładowego wykazu kont.

Do przychodów finansowych zalicza się w szczególności:

1. Zysk na sprzedaży inwestycji długo- i krótkoterminowych,
2. Należne i otrzymane odsetki z tytułu nieterminowych płatności,
3. Odsetki od lokat bankowych,
4. Korektę odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu odsetek,
5. Otrzymane dywidendy,
6. Odpisy aktualizujące wartość inwestycji,
7. Zysk z różnic kursowych,

według szczegółowej specyfikacji wynikającej z zakładowego wykazu kont.

Do kosztów finansowych zalicza się w szczególności:

1. Stratę na sprzedaży składników inwestycji długo- i krótkoterminowych,
2. Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu odsetek,
3. Odpisy aktualizujące wartość inwestycji,
4. Odsetki od kredytów, pożyczek, zobowiązań handlowych i budżetowych,
5. Stratę na różnicach kursowych,

według szczegółowej specyfikacji wynikającej z zakładowego wykazu kont.

Do zysków i strat nadzwyczajnych zalicza się skutki zdarzeń trudnych do przewidzenia poza działalnością operacyjną Spółki i nie związanych z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia.

II. Bilans

Sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 i 31 grudnia 2006 roku

AKTYWA

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2007 r.	Stan na 31.12.2006 r.
A	AKTYWA TRWAŁE	18 531 215 627,66	5 213 442 118,24
I	Wartości niematerialne i prawne	4 234 347,68	45 125 314,68
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	786 194,46	3 055 162,25
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	3 448 153,22	42 070 152,43
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II	Rzeczowe aktywa trwale	109 095 771,90	3 053 735 574,37
1	Środki trwale	103 991 904,89	2 313 133 868,51
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	9 534 520,08
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	89 600 405,06	1 639 839 864,41
c	urządzenia techniczne i maszyny	13 957 551,28	662 114 855,41
d	środki transportu	0,00	7 267,14
e	inne środki trwale	433 948,55	1 637 361,47
2	Środki trwale w budowie	5 103 867,01	733 290 724,34
3	Zaliczki na środki trwale w budowie	0,00	7 310 981,52
III	Należności długoterminowe	2 796 604,52	3 034 279,74
1	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	od jednostek pozostałych	2 796 604,52	3 034 279,74
IV	Inwestycje długoterminowe	18 216 250 275,62	1 887 508 595,26
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	18 216 250 275,62	1 887 508 595,26
a	w jednostkach powiązanych	16 968 837 383,85	663 207 379,53
	- udziały lub akcje	14 964 780 914,37	661 944 938,20
	- inne papiery wartościowe	1 999 200 000,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	4 856 469,48	1 262 441,33
b	w pozostałych jednostkach	1 247 412 891,77	1 224 301 215,73
	- udziały lub akcje	1 054 126 682,59	1 071 760 863,31
	- inne papiery wartościowe	193 286 209,18	152 540 352,42
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	198 838 627,94	224 038 354,19
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	48 025 374,45	60 205 249,02
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	150 813 253,49	163 833 105,17
B	AKTYWA OBROTOWE	1 828 904 601,63	2 381 185 339,50
I	Zapasy	40 513,45	8 917 410,97
1	Materiały	0,00	8 808 919,70
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	0,00	0,00

4	Towary	0,00	0,00
5	Prawa majątkowe pochodzenia energii	0,00	0,00
6	Zaliczki na dostawy	40 513,45	108 491,27
II	Należności krótkoterminowe	1 045 561 587,06	1 502 801 862,42
1	Należności od jednostek powiązanych	357 524 542,75	939 024 539,48
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	357 524 542,75	939 024 539,48
	- do 12 miesięcy	357 524 542,75	939 024 539,48
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	z tytułu rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
c	inne	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek	688 037 044,31	563 777 322,94
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	583 604 892,95	429 785 661,47
	- do 12 miesięcy	583 604 892,95	429 785 661,47
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	43 117 954,00	129 898 668,50
c	z tytułu rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	61 005 371,66	1 736,06
d	inne	308 825,70	4 091 256,91
e	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	770 161 143,78	847 224 649,79
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	770 161 143,78	847 224 649,79
a	w jednostkach powiązanych	489 275 738,56	688 133,47
	- udziały lub akcje	6 365 430,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	482 222 175,09	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	688 133,47	688 133,47
b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	280 885 405,22	846 536 516,32
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	280 885 405,22	846 536 516,32
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13 141 357,34	22 241 416,32
AKTYWA RAZEM		20 360 120 229,29	7 594 627 457,74

PASYWA

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2007 r.	Stan na 31.12.2006 r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	17 790 802 012,54	5 474 640 432,07
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	14 705 765 000,00	397 452 000,00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 945 841 140,77	480 702 739,97
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	91 903 811,98	2 753 732 752,45
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	202 311 644,56	202 311 644,56
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	18 644 184,00	0,00
VIII	Zysk (strata) netto	826 336 231,23	1 640 441 295,09
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	2 569 318 216,75	2 119 987 025,67
I	Rezerwy na zobowiązania	149 129 241,80	250 280 965,22
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20 635 913,79	89 706 662,28
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	16 712 561,00	8 147 400,82
	- długoterminowa	14 567 029,00	6 913 889,91
	- krótkoterminowa	2 145 532,00	1 233 510,91
3	Pozostałe rezerwy	111 780 767,01	152 426 902,12
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	111 780 767,01	152 426 902,12
II	Zobowiązania długoterminowe	1 532 129 274,00	369 699 123,60
1	Wobec jednostek powiązanych	1 990 060,00	0,00
a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 990 060,00	
c	inne zobowiązania finansowe (w tym z tytułu leasingu finansowego)	0,00	0,00
d	z tytułu rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
e	inne	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	1 530 139 214,00	369 699 123,60
a	kredyty i pożyczki		169 699 123,60
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 530 139 214,00	200 000 000,00
c	inne zobowiązania finansowe (w tym z tytułu leasingu finansowego)	0,00	0,00
d	z tytułu rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00
e	inne	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	882 928 016,34	1 487 575 635,06
1	Wobec jednostek powiązanych	488 913 632,37	70 332 083,83
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	487 575 435,27	26 781 266,67
	- do 12 miesięcy	487 575 435,27	26 781 266,67
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
c	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	961,94	0,00

d	inne zobowiązania finansowe (w tym z tytułu leasingu finansowego)	0,00	491 142,64
e	z tytułu rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	778 705,39	42 582 351,52
f	inne	558 529,77	477 323,00
2	Wobec pozostałych jednostek	389 803 610,69	1 413 165 171,61
a	kredyty i pożyczki	272 021,23	296 878 311,06
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 146 721,23	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	283 202 212,16	846 759 783,26
	- do 12 miesięcy	283 202 212,16	846 759 783,26
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy	235 134,56	0,00
f	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	101 157 855,27	127 326 428,14
h	z tytułu wynagrodzeń	805 866,76	2 114 579,57
i	z tytułu rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	412 448,64	136 801 677,80
j	inne	1 571 350,84	3 284 391,78
3	Fundusze specjalne	4 210 773,28	4 078 379,62
IV	Rozliczenia międzyokresowe	5 131 684,61	12 431 301,79
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	5 131 684,61	12 431 301,79
	- długoterminowe	0,00	4 708 118,80
	- krótkoterminowe	5 131 684,61	7 723 182,99
	PASYWA RAZEM	20 360 120 229,29	7 594 627 457,74

Warszawa, dnia 10.04.2008 roku

Paweł Urbański Prezes Zarządu

Henryk Baranowski Wiceprezes Zarządu

Emil Wojtowicz Wiceprezes Zarządu

III. Rachunek zysków i strat – wersja kalkulacyjna

Za lata kończące się 31 grudnia 2007 i 31 grudnia 2006 roku

Lp.	Tytuł	Wykonanie za okres	Wykonanie za okres
		1.01.-31.12.2007 r.	1.01.-31.12.2006 r.
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	11 259 148 882,90	12 535 523 365,12
-	od jednostek powiązanych	3 459 441 130,77	7 458 888 961,99
I	przychody netto ze sprzedaży produktów	4 055 874 376,49	4 855 865 642,75
II	przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7 203 274 506,41	7 679 657 722,37
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	10 194 941 206,77	11 002 819 067,96
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 561 178 074,76	4 161 930 519,32
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 633 763 132,01	6 840 888 548,64
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	1 064 207 676,13	1 532 704 297,16
D	Koszty sprzedaży	220 696 131,47	323 816 653,08
E	Koszty ogólnego zarządu	74 319 040,03	43 420 987,84
F	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	769 192 504,63	1 165 466 656,24
G	Pozostałe przychody operacyjne	229 500 416,72	81 611 230,52
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	26 936 285,58	535 435,65
II	Dotacje	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	202 564 131,14	81 075 794,87
H	Pozostałe koszty operacyjne	136 160 081,39	15 664 147,75
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	3 713 035,44	0,00
III	Inne koszty operacyjne	132 447 045,95	15 664 147,75
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	862 532 839,96	1 231 413 739,01
J	Przychody finansowe	367 852 823,18	968 723 179,76
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	245 854 767,92	504 977 655,87
-	od jednostek powiązanych	8 973 292,72	91 744 227,87
II	Odsetki, w tym:	84 009 863,56	88 136 914,71
-	od jednostek powiązanych	9 081 314,04	362 383,92
III	Zysk ze zbycia inwestycji	16 483 324,16	343 857 814,32
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	888 030,00	14 035 000,00
V	Inne	20 616 837,54	17 715 794,86
K	Koszty finansowe	82 735 856,07	46 643 888,27
I	Odsetki, w tym:	26 718 248,31	34 652 456,80
-	dla jednostek powiązanych	11 237,16	15 596,67
II	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	27 655 019,67	0,00
IV	Koszty dot. zmiany stanu rezerw z tytułu dyskonta	0,00	0,00
V	Inne	28 362 588,09	11 991 431,47
L	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	1 147 649 807,07	2 153 493 030,50
M	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (N.I. - N.II.)	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
N	Zysk (strata) brutto (L+M)	1 147 649 807,07	2 153 493 030,50

O	Podatek dochodowy	180 049 924,84	224 170 372,41
I.	Podatek bieżący	205 892 135,00	174 328 391,00
II.	Podatek odroczony	(25 842 210,16)	49 841 981,41
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty) - wpłata z zysku	141 263 651,00	288 881 363,00
R	Zysk (strata) netto (N-O-P)	826 336 231,23	1 640 441 295,09

Warszawa, dnia 10.04.2008 roku

Paweł Urbański Prezes Zarządu

Henryk Baranowski Wiceprezes Zarządu

Emil Wojtowicz Wiceprezes Zarządu

IV. Zestawienie zmian w kapitale własnym

za lata kończące się 31 grudnia 2007 i 31 grudnia 2006 roku

Lp.	Tytuł	1.01.-31.12.2007 r.	1.01.-31.12.2006 r.
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	5 474 640 432,07	4 179 351 136,98
-	zmiana zasad wyceny aktywów finansowych	18 644 184,00	0,00
I.a.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	5 493 284 616,07	4 179 351 136,98
1	Kapitał podstawowy na początek okresu	397 452 000,00	397 452 000,00
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego	14 308 313 000,00	0,00
a	zwiększenie (z tytułu)	14 308 313 000,00	0,00
-	wydania udziałów (emisji akcji)	14 308 313 000,00	0,00
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	14 705 765 000,00	397 452 000,00
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	0,00	0,00
b	zmniejszenie	0,00	0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3	Akcje własne na początek okresu	0,00	0,00
a	zwiększenie	0,00	0,00
b	zmniejszenie	0,00	0,00
3.1.	Akcje własne na koniec okresu	0,00	0,00
4	Kapitał zapasowy na początek okresu	480 702 739,97	478 921 592,99
a	Korekta bilansu otwarcia	0,00	0,00
4a	Kapitał zapasowy na początek okresu po korekcie	480 702 739,97	478 921 592,99
4.1.	Zmiany kapitału zapasowego	1 465 138 400,80	1 781 146,98
a	zwiększenie z tytułu:	2 174 975 714,00	1 781 146,98
-	emisji akcji powyżej wartości nominalnej,	0,00	0,00
-	z podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
-	z podziału zysku ponad wymaganą ustaw. min. wartość	1 640 441 295,09	0,00
-	przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny w związku z aportem, zbyciem lub likwidacją środków trwałych	534 534 042,74	1 781 146,98
-	nadwyżka wartości godziwej aportu nad wartością wyemitowanych akcji	376,17	0,00
b	zmniejszenie z tytułu:	709 837 313,20	0,00
-	pokrycia straty	0,00	0,00
-	podziału przedsiębiorstwa PGE	709 837 313,20	0,00
-	inne	0,00	0,00
4.2.	Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	1 945 841 140,77	480 702 739,97
5	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	2 753 732 752,45	2 755 513 899,43
5.1.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	(2 661 828 940,47)	(1 781 146,98)
a	zwiększenie	0,00	0,00
b	zmniejszenie z tytułu:	2 661 828 940,47	1 781 146,98
-	podziału przedsiębiorstwa PGE	2 127 294 897,73	
-	przeniesienie z kapitału z aktualizacji wyceny w związku z aportem, zbyciem lub likwidacją środków trwałych	534 534 042,74	1 781 146,98
5.2.	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	91 903 811,98	2 753 732 752,45
6	Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	202 311 644,56	0,00
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0,00	202 311 644,56

a	zwiększenie z tytułu:	0,00	547 463 644,56
-	przekazanie zysku na kapitał rezerwowy	0,00	547 463 644,56
b	zmniejszenie z tytułu:	0,00	345 152 000,00
-	pokrycie straty za lata ubiegłe	0,00	0,00
-	inne/wypłata dywidendy rzeczowej	0,00	345 152 000,00
6.2.	Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	202 311 644,56	202 311 644,56
7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 640 441 295,09	547 463 644,56
	zmiana zasad wyceny aktywów finansowych	18 644 184,00	0,00
	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 659 085 479,09	547 463 644,56
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 640 441 295,09	547 463 644,56
-	zmiana zasad wyceny aktywów finansowych	18 644 184,00	0,00
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 659 085 479,09	547 463 644,56
a	zwiększenie	0,00	0,00
b	zmniejszenie z tytułu:	1 640 441 295,09	547 463 644,56
-	przekazanie na kapitał zapasowy	1 640 441 295,09	0,00
-	przekazanie na kapitał rezerwowy	0,00	547 463 644,56
-	inne	0,00	0,00
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	18 644 184,00	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	0,00	0,00
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	0,00	0,00
7.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a	zwiększenie	0,00	0,00
b	zmniejszenie	0,00	0,00
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	18 644 184,00	0,00
8	Wynik netto	826 336 231,23	1 640 441 295,09
a	zysk netto	826 336 231,23	1 640 441 295,09
b	strata netto (wielkość ujemna)	0,00	0,00
c	odpisy z zysku (wielkość ujemna)	0,00	0,00
II	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	17 790 802 012,54	5 474 640 432,07
III	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	X	X

Warszawa, dnia 10.04.2008 roku

Paweł Urbański **Prezes Zarządu**

Henryk Baranowski **Wiceprezes Zarządu**

Emil Wojtowicz **Wiceprezes Zarządu**

V. Rachunek przepływów pieniężnych

za lata kończące się 31 grudnia 2007 i 31 grudnia 2006 roku

Lp.	Tytuł	Za okres	
		1.01.-31.12.2007 r.	1.01.-31.12.2006 r.
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto	826 336 231,23	1 640 441 295,09
II	Korekty razem	690 332 351,91	(386 454 069,86)
1	Amortyzacja	405 852 973,58	436 694 147,26
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	8 452 417,84	(2 825 795,05)
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(67 264 810,56)	(247 603 533,54)
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(42 545 942,26)	(359 002 614,70)
5	Zmiana stanu rezerw	(59 720 982,12)	39 927 067,60
6	Zmiana stanu zapasów	(5 493 454,76)	(820 441,17)
7	Zmiana stanu należności	465 594 025,10	15 618 230,96
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(64 390 265,61)	(312 769 206,49)
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	22 723 127,34	43 890 472,92
10	Inne korekty	27 125 263,36	437 602,35
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	1 516 668 583,14	1 253 987 225,23
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	432 666 181,79	536 696 136,32
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	60 252 775,20	1 397 179,13
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Z aktywów finansowych, w tym:	372 413 406,59	530 777 655,87
a)	w jednostkach powiązanych	125 548 810,90	117 544 227,87
b)	w pozostałych jednostkach	246 864 595,69	413 233 428,00
-	zbycie aktywów finansowych	8 997 181,05	
-	dywidendy i udziały w zyskach	236 881 475,20	413 233 428,00
-	splata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
-	odsetki	0,00	0,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych	985 939,44	0,00
4	Inne wpływy inwestycyjne	0,00	4 521 301,32
II	Wydatki	3 168 710 588,42	571 920 135,52
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	424 324 521,07	571 033 989,38
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Na aktywa finansowe, w tym:	2 595 024 880,88	886 146,14
a)	w jednostkach powiązanych	2 595 024 880,88	886 146,14
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4	Udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,00	0,00
5	Inne wydatki inwestycyjne	149 361 186,47	0,00

III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(2 736 044 406,63)	(35 223 999,20)
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	0,00
I	Wpływy	1 531 912 420,67	1 298 036 950,00
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2	Kredyty i pożyczki	0,00	0,00
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych	1 531 912 420,67	1 298 036 950,00
4	Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II	Wydatki	874 191 258,31	1 699 009 167,27
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	196 313 873,00	244 630 882,40
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4	Splaty kredytów i pożyczek	458 312 624,41	174 397 461,58
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych	199 856 600,00	1 248 046 550,00
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	1 203 208,43
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	491 142,64	1 628 142,84
8	Odsetki	19 217 018,26	29 102 922,02
9	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	657 721 162,36	(400 972 217,27)
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	(561 654 661,13)	817 791 008,76
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(565 651 111,10)	820 852 346,59
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	(3 996 449,97)	3 061 337,83
F	Środki pieniężne na początek okresu	839 669 202,52	21 878 193,76
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	278 014 541,39	839 669 202,52
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	1 428 765,89	1 248 635,10

Warszawa, dnia 10.04.2008 roku

Paweł Urbański **Prezes Zarządu**

Henryk Baranowski **Wiceprezes Zarządu**

Emil Wojtowicz **Wiceprezes Zarządu**

VI. Dodatkowe informacje i objaśnienia

za lata kończące się 31 grudnia 2007 i 31 grudnia 2006 roku

VI. 1 Aktywa trwałe

VI.1.1 Zmiana w stanie wartości niematerialnych i prawnych od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r.

Lp.	Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje i patenty		Inne	Zaliczki	Razem
				razem	w tym oprogramowanie			
	Wartość brutto							
1	Bilans otwarcia	3 307 269,79	0,00	0,00	0,00	281 521 325,81	0,00	284 828 595,60
2	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00	11 329 106,72	0,00	11 329 106,72
a	przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00	11 329 106,72	0,00	11 329 106,72
3	Zmniejszenia	2 521 075,33	0,00	0,00	0,00	262 654 169,00	0,00	265 175 244,33
a	Zmniejszenie z tytułu podziału PGE	2 521 075,33	0,00	0,00	0,00	262 654 169,00	0,00	265 175 244,33
4	Bilans zamknięcia	786 194,46	0,00	0,00	0,00	30 196 263,53	0,00	30 982 457,99
	Umorzenie							
5	Bilans otwarcia	252 107,54	0,00	0,00	0,00	239 451 173,38	0,00	239 703 280,92
6	Zwiększenia	504 215,07	0,00	0,00	0,00	24 420 759,99	0,00	24 924 975,06
a	amortyzacja za okres	504 215,07	0,00	0,00	0,00	24 266 609,31	0,00	24 770 824,38
b	inne	0,00	0,00	0,00	0,00	154 150,68	0,00	154 150,68
7	Zmniejszenia	756 322,61	0,00	0,00	0,00	237 123 823,06	0,00	237 880 145,67
a	Zmniejszenie z tytułu podziału PGE	756 322,61	0,00	0,00	0,00	237 123 823,06	0,00	237 880 145,67
8	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	0,00	0,00	26 748 110,31	0,00	26 748 110,31
9	Wartość netto na początek okresu	3 055 162,25	0,00	0,00	0,00	42 070 152,43	0,00	45 125 314,68
10	Wartość netto na koniec okresu	786 194,46	0,00	0,00	0,00	3 448 153,22	0,00	4 234 347,68

Podział spółki PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. został opisany w nocie VI.34 dodatkowych informacji i objaśnień niniejszego sprawozdania finansowego.

VI.1.2 Zmiany w stanie środków trwałych od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r.

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwale	Razem
	Wartość brutto						
1	Bilans otwarcia	16 300 255,05	7 695 020 872,23	3 509 658 293,17	181 232,89	15 104 054,21	11 236 264 707,55
2	Zwiększenia	0,00	205 645 917,71	101 627 245,45	0,00	2 415 273,77	309 688 436,93
a	przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0,00	205 645 917,71	101 627 245,45	0,00	2 415 273,77	309 688 436,93
3	Zmniejszenia	16 300 255,05	7 623 196 226,49	3 548 272 264,03	181 232,89	12 384 126,50	11 200 334 104,96
a	sprzedaż	1 919 688,54	198 000,00	64 277,80	0,00		2 181 966,34
b	likwidacja	0,00	1 639 948,79	13 815 318,03	0,00	217 472,80	15 672 739,62
c	pozostałe/niedobory inwentaryzacyjne	0,00	0,00	607 540,61	0,00	0,00	607 540,61
d	Zmniejszenie z tytułu podziału PGE	14 380 566,51	7 621 358 277,70	3 533 785 127,59	181 232,89	12 166 653,70	11 181 871 858,39
4	Bilans zamknięcia	0,00	277 470 563,45	63 013 274,59	0,00	5 135 201,48	345 619 039,52

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
	Umorzenie						
5	Bilans otwarcia	6 765 734,97	6 055 181 007,82	2 847 543 437,76	173 965,75	13 466 692,74	8 923 130 839,04
6	Zwiększenia	773 942,16	212 059 308,26	167 739 675,08	4 508,11	857 566,10	381 434 999,71
a	amortyzacja za okres	773 942,16	212 059 308,26	167 388 297,61	4 508,11	856 093,06	381 082 149,20
b	umorzenie lat ubiegłych	0,00	0,00	202 649,97	0,00	1 473,04	204 123,01
c	rozliczenie ulgi inwest. 2004/2005	0,00	0,00	148 727,50	0,00	0,00	148 727,50
7	Zmniejszenia	7 539 677,13	6 079 370 157,69	2 966 227 389,53	178 473,86	9 623 005,91	9 062 938 704,12
a	sprzedaż	0,00	46 909,37	64 277,80	0,00	0,00	111 187,17
b	likwidacja	0,00	1 000 839,23	13 580 760,11	0,00	217 472,80	14 799 072,14
c	pozostałe/niedobory inwentaryzacyjne	0,00	0,00	607 540,61	0,00	0,00	607 540,61
d	zmniejszenie z tytułu podziału PGE	7 539 677,13	6 078 322 409,09	2 951 974 811,01	178 473,86	9 405 533,11	9 047 420 904,20
8	Bilans zamknięcia	0,00	187 870 158,39	49 055 723,31	0,00	4 701 252,93	241 627 134,63
9	Wartość netto na początek okresu	9 534 520,08	1 639 839 864,41	662 114 855,41	7 267,14	1 637 361,47	2 313 133 868,51
10	Wartość netto na koniec okresu	0,00	89 600 405,06	13 957 551,28	0,00	433 948,55	103 991 904,89

W dniu 31 grudnia 2007 roku w ramach Podziału Spółka przekazała majątek sieciowy do PSE-Operator S.A. Podział spółki PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. został opisany w nocy VI.34 dodatkowych informacji i objaśnień do niniejszego sprawozdania finansowego.

Na środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne pozostające obecnie w Spółce składają się w dużej mierze składniki majątku telekomunikacyjnego, sprzęt administracyjno-biuroowy oraz trzy linie energetyczne na granicy wschodniej.

VI.1.3 Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2007 r.	Stan na 31.12.2006 r.
1	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	25 585 773,00	71 925 527,88
-	będących w ewidencji bilansowej	0,00	8 850 900,94
-	będących w ewidencji pozabilansowej	25 585 773,00	63 074 626,94
RAZEM		25 585 773,00	71 925 527,88

Na dzień bilansowy Spółka użytkowała grunty objęte wieczystą dzierżawą o wartości 25 585 773,00 zł. Wartość gruntów została ustalona przez Spółkę na podstawie informacji zawartych w decyzjach Urzędów Gmin o ustanowieniu opłat z tytułu wieczystego użytkowania.

W 2007 roku w ramach podziału Spółki PGE S.A. na Spółkę przejmującą PSE Operator SA przeniesione zostały grunty w użytkowaniu wieczystym, wyszczególnione w Tabeli nr 3 Planu Podziału (MSiG 194/2007 z 5.10.2007 r.).

Powierzchnia gruntów użytkowanych wieczysto na koniec 2007 roku wynosi 6 561,67 m².

VI.1.4 Wartość netto środków trwałych, amortyzowanych przez jednostkę, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów o podobnym charakterze

Lp.	Tytuł	31.12.2007 r.		31.12.2006 r.	
		leasing finansowy	pozostałe	leasing finansowy	pozostałe
1	Urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00	1 811 712,45	0,00
RAZEM		0,00	0,00	1 811 712,45	0,00

VI.1.5 Wartość nie amortyzowanych przez jednostkę środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów o podobnym charakterze wg stanu na dzień 31.12.2007 r.

- tytuł nie występuje w Spółce

VI.1.6 Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli wg stanu na dzień 31.12.2007 r.

- tytuł nie występuje w Spółce

VI.1.7 Zmiany w stanie środków trwałych w budowie w okresie od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r.

Lp.	Tytuł	Wartość
	Wartość brutto	
1	Bilans otwarcia	733 290 724,34
2	Zwiększenia	351 853 116,66
a	poniesione nakłady inwestycyjne	351 853 021,66
b	rozwiązanie odpisu aktualizującego	95,00
3	Zmniejszenia	1 080 039 973,99
a	przekazanie na środki trwałe	309 688 436,93
b	przekazanie na wartości niematerialne i prawne	11 329 106,72
c	oddanie do użytkowania nieruchomości	0,00
d	sprzedaż środków trwałych w budowie	82 660 053,32
e	przekazane na magazyn i wykorzystanie w działalności bieżącej	170 165,81
f	zmniejszenie z tytułu podziału PGE	676 192 211,21
4	Bilans zamknięcia	5 103 867,01

VI.2 Należności długoterminowe

VI.2.1 Zmiany w stanie należności długoterminowych w okresie od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r.

Lp.	Tytuł	Wartość należności długoterminowych
1	Bilans otwarcia	3 034 279,74
2	Zwiększenia	448 950,00
a	powstanie należności	448 950,00
b	przeniesienie z należności krótkoterminowych	0,00
c	pozostałe	0,00
3	Zmniejszenia	686 625,22
a	przeniesienie do należności krótkoterminowych	0,00
b	splata	686 625,22
4	Bilans zamknięcia	2 796 604,52

Na należności długoterminowe składają się następujące pozycje:

Pożyczki mieszkaniowe z ZFŚS	Saldo należności
Pożyczki z Funduszu na Rzecz Zwiększenia Efektywności	1 091 749,63
Saldo końcowe	1 704 854,89
	2 796 604,52

VI.3 Inwestycje długoterminowe

VI.3.1 Zmiany w stanie inwestycji długoterminowych w okresie od 01.01.2007 r. do 31.12.2007

Lp.	Tytuł	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawne	Długoterminowe aktywa finansowe	Razem inwestycje długoterminowe
1	Bilans otwarcia	0,00	0,00	1 887 508 595,26	1 887 508 595,26
2	Zwiększenia	0,00	0,00	16 504 178 836,97	16 504 178 836,97
a	zakup inwestycji	0,00	0,00	2 133 693 632,63	2 133 693 632,63
b	nabycie akcji/udziałów w zamian za aport	0,00	0,00	14 308 313 376,17	14 308 313 376,17
c	odsetki/wycena inwestycji	0,00	0,00	40 745 856,76	40 745 856,76
d	dyskonto	0,00	0,00	6 837 943,41	6 837 943,41
e	konwersja akcji Emax S.A. na Sygnity S.A.	0,00	0,00	13 699 998,00	13 699 998,00
f	trwała utrata wartości - odwrócenie odpisu	0,00	0,00	888 030,00	888 030,00
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	175 437 156,61	175 437 156,61
a	sprzedaż inwestycji	0,00	0,00	117 825 910,48	117 825 910,48
b	wycena	0,00	0,00	9 155 019,67	9 155 019,67
c	konwersja akcji Emax S.A. na Sygnity S.A.	0,00	0,00	13 699 998,00	13 699 998,00
d	trwała utrata wartości	0,00	0,00	18 500 000,00	18 500 000,00
e	reklasyfikacja do krótkoterminowych	0,00	0,00	6 971 401,85	6 971 401,85
f	różnice kursowe ujemne	0,00	0,00	9 284 826,61	9 284 826,61
4	Bilans zamknięcia	0,00	0,00	18 216 250 275,62	18 216 250 275,62

VI.3.2 Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych od 01.01.2007 r. do 31.12.2007

Lp.	Tytuł	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem
1	Bilans otwarcia	1 733 705 801,51	152 540 352,42	1 262 441,33	1 887 508 595,26
2	Zwiększenia	14 336 601 343,12	2 163 377 493,85	4 200 000,00	16 504 178 836,97
a	zakup inwestycji	13 699 938,95	2 115 793 693,68	4 200 000,00	2 133 693 632,63
b	nabycie akcji/udziałów w zamian za aport	14 308 313 376,17	0,00	0,00	14 308 313 376,17
c	odsetki/wycena inwestycji	0,00	40 745 856,76	0,00	40 745 856,76
d	dyskonto	0,00	6 837 943,41	0,00	6 837 943,41
e	konwersja akcji Emax S.A. na Sygnity S.A.	13 699 998,00	0,00	0,00	13 699 998,00
f	trwała utrata wartości - odwrócenie odpisu	888 030,00	0,00	0,00	888 030,00
3	Zmniejszenia	51 399 547,67	123 431 637,09	605 971,85	175 437 156,61
a	sprzedaż inwestycji	3 679 100,00	114 146 810,48	0,00	117 825 910,48
b	wycena	9 155 019,67	0,00	0,00	9 155 019,67
c	konwersja akcji Emax S.A. na Sygnity S.A.	13 699 998,00	0,00	0,00	13 699 998,00
d	trwała utrata wartości	18 500 000,00	0,00	0,00	18 500 000,00

e	reklasyfikacja do krótkoterminowych	6 365 430,00	0,00	605 971,85	6 971 401,85
f	różnice kursowe ujemne	0,00	9 284 826,61	0,00	9 284 826,61
4	Bilans zamknięcia	16 018 907 596,96	2 192 486 209,18	4 856 469,48	18 216 250 275,62

Nabycie akcji spółek BOT GiE S.A. oraz PGE Energia S.A. o wartości bilansowej 14 308 313 376,17 zł zostało opisane w notce VI.43 dodatkowych informacji i objaśnień.

VI.3.3 Udziały i akcje w jednostkach zależnych według stanu na 31.12.2007 r.

Lp.	Nazwa i siedziba Jednostki	Wartość wg cen nabycia udziałów/akcji	Przeszacowanie	Trwała utrata wartości	Wartość bilansowa udziałów/akcji	% udziału w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym Spółki	Zysk/strata netto Spółki za ostatni rok obrotowy
1	BOT GÓRNICTWO I ENERGETYKA S.A.	7 916 899 987,83	0,00	0,00	7 916 899 987,83	85,00	85,00	583 263 325,19
2	PGE ENERGIA S.A.	6 391 920 435,34	0,00	0,00	6 391 920 435,34	85,00	85,00	73 476 583,85
3	PSE Południe S.A.	15 553 233,53	2 072 944,45	0,00	13 480 289,08	100,00	100,00	3 362 357,27
4	PSE Zachód S.A.	14 356 582,34	2 183 100,81	0,00	12 173 481,53	100,00	100,00	479 291,78
5	PSE Północ S.A.	8 524 331,23	469 763,37	0,00	8 054 567,86	100,00	100,00	274 115,83
6	PSE Wschód S.A.	2 951 235,00	875 499,55	0,00	2 075 735,45	100,00	100,00	249 182,50
7	PSE Centrum S.A.	1 692 066,54	407 073,86	0,00	1 284 992,68	100,00	100,00	165 718,35
8	EC Gorzów S.A.	83 260 211,45	0,00	0,00	83 260 211,45	87,24	87,24	12 203 636,60
9	PSE Electra S.A.	500 000,00	0,00	0,00	500 000,00	100,00	100,00	**) 14 157 812,69
10	SOK S.A.	502 317,50	0,00	502 317,50	0,00	100,00	100,00	(73 449,85)
11	PSE Serwis Sp. z o.o.	3 958 900,00	158 927,03	0,00	3 799 972,97	100,00	100,00	(326 072,47)
12	PSE Info Sp. z o.o. (*)	480 000,00	0,00	0,00	480 000,00	100,00	100,00	1 029 564,94
13	ESP S.A.	316 765 438,34	1 789 556,96	0,00	314 975 881,38	100,00	100,00	**) 52 919 577,05
14	EPC S.A. (*)	5 885 430,00	0,00	0,00	5 885 430,00	100,00	100,00	1 254 135,88
15	EXATEL S.A.	617 055 142,24	214 726 302,00	188 323 963,24	214 004 877,00	94,94	91,56	**) 13 111 786,96
					14 968 795 862,57			

*) Z uwagi na planowane zbycie udziałów spółek EPC S.A. i PSE Info Sp. z o.o. spółki zostały zaprezentowane w inwestycjach krótkoterminowych.

**) Dane pochodzą ze zbadanych sprawozdań finansowych.

VI.3.4 Udziały i akcje w jednostkach współzależnych według stanu na 31.12.2007 r.

Lp.	Nazwa i siedziba Jednostki	Wartość wg cen nabycia udziałów/akcji	Przeszacowanie	Trwała utrata wartości	Wartość bilansowa udziałów/akcji	% udziału w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym Spółki	Zysk/strata netto Spółki za ostatni rok obrotowy
1	Energo-Utech SA	1 436 243,80	0,00	0,00	1 436 243,80	50,00	50,00	brak danych
					1 436 243,80			

VI.3.5 Udziały i akcje w jednostkach stowarzyszonych według stanu na 31.12.2007 r.

Lp.	Nazwa i siedziba Jednostki	Wartość wg cen nabycia udziałów/akcji	Przeszacowanie	Trwała utrata wartości	Wartość bilansowa udziałów/akcji	% udziału w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym Spółki	Zysk/strata netto Spółki za ostatni rok obrotowy
1	Swe-Pol Link AB Valingby	914 238,00	0,00	0,00	914 238,00	33,00	33,00	brak danych
					914 238,00			

VI.3.6 Udziały i akcje w pozostałych jednostkach według stanu na 31.12.2007 r.

Lp.	Nazwa i siedziba Jednostki	Wartość wg cen nabycia udziałów/akcji	Przeszacowanie	Trwała utrata wartości	Wartość bilansowa udziałów/akcji	% udziału w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym Spółki	Zysk/strata netto Spółki za ostatni rok obrotowy
1	AWSA Holland II	115 172 995,14	0,00	50 672 995,14	64 500 000,00	19,99	19,99	brak danych
2	Polkomtel S.A.	983 077 001,10	0,00	0,00	983 077 001,10	17,56	17,56	1 356 930 114,15
3	SYGNITY S.A.	13 699 938,95	0,00	9 155 019,67	4 544 919,28	1,09	1,09	brak danych
4	Energopomiar Sp. z o. o.	1 063 630,00	0,00	0,00	1 063 630,00	13,78	13,78	brak danych
5	Enesta S.A. w upadłości	259 990,00	0,00	259 990,00	0,00	12,87	23,28	brak danych
6	Telewizja Familijna S.A. w upadłości	26 004 800,00	0,00	26 004 800,00	0,00	11,96	9,61	brak danych
7	Giełda Energii S.A.	2 350 000,00	0,00	1 508 867,79	841 132,21	10,00	10,00	brak danych
8	ARE S.A.	100 000,00	0,00	0,00	100 000,00	7,27	11,50	brak danych
					1 054 126 682,59			

W dniu 9 maja 2007 roku dokonane zostało podwyższenie kapitału w związku z wniesieniem do Spółki akcji spółek PGE Energia S.A. oraz BOT GiE S.A.:

- 1) 6 391 456 984 (słownie: sześć miliardów trzysta dziewięćdziesiąt jeden milionów czterysta pięćdziesiąt sześć tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt cztery) akcji stanowiących własność Skarbu Państwa w spółce PGE Energia S.A. z siedzibą w Warszawie, serii B od nr B 000000000001 do nr B 006391456984 o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden) każda, o łącznej wartości rynkowej 6.391.413.388,34 zł (słownie: sześć miliardów trzysta dziewięćdziesiąt jeden milionów czterysta trzynaście tysięcy trzysta osiemdziesiąt osiem zł i 34/100),
- 2) 325 363 824 (słownie: trzysta dwadzieścia pięć milionów trzysta sześćdziesiąt trzy tysiące osiemset dwadzieścia cztery) akcji stanowiących własność Skarbu Państwa w spółce BOT Górnictwo i Energetyka S.A. z siedzibą w Łodzi, serii B od nr 0000000001 do nr B 325363824 o wartości nominalnej 10 zł (słownie: dziesięć) każda o łącznej wartości rynkowej 7.916.899.987,83 zł (słownie: siedem miliardów dziewięćset szesnaście milionów osiemset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt siedem zł i 83/100).

Łączna wartość wkładu niepieniężnego wyniosła 14 308 313 376,17 zł (słownie: czternaście miliardów trzysta osiem milionów trzysta trzynaście tysięcy trzysta siedemdziesiąt sześć i 17/100).

Wartość wkładu niepieniężnego została ustalona na podstawie wyceny przeprowadzonej przez firmę Ernst&Young Business Advisory sp. z o.o. i Wspólnicy sp. k. metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych na dzień 31 grudnia 2006 roku (dla spółki PGE Energia SA) oraz KPMG sp. z o.o. metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych na dzień 30 czerwca 2006 roku (dla spółki BOT GiE SA).

Wartość wkładu niepieniężnego pozwoliła na wyemitowanie 14 308 313 nowych akcji serii E o wartości nominalnej 1 000 zł każda.

W dniu 25 października 2000 roku Spółka przyjęła propozycję nabycia obligacji spółki „Autostrada Wielkopolska” S.A. z 25 października 2000 roku. Propozycja dotyczyła 7 289 imiennych, niezabezpieczonych, dyskontowo-odsetkowych obligacji podporządkowanych emitowanych w ramach emisji serii B. Wartość nominalna obejmowanych obligacji wynosi 1 519 756 tysięcy zł. Obligacje emitowane z dyskontem nie są oprocentowane do dnia 30 listopada 2018 roku. Obligacje „Autostrady Wielkopolskiej” S.A. zostały w całości objęte przez Spółkę 30 października 2000 roku.

Od 30 listopada 2018 roku oprocentowanie obligacji będzie sumą stawki EURIBOR dla 6-miesięcznych depozytów międzybankowych w EURO oraz marży w wysokości 9%. Odsetki będą płatne w okresach 6-miesięcznych począwszy od 31 maja 2019 roku w odniesieniu do wartości obligacji wyrażonej w EURO. Ostateczny termin wykupu obligacji przypadnie na 31 maja 2037 roku. Emitent na prawo wcześniejszego wykupu obligacji w którymkolwiek z terminów płatności odsetek, na podstawie zawiadomienia skierowanego do Obligatariusza nie później niż na 30 dni przed planowanym dniem wykupu.

W kwietniu 2007 roku na podstawie Porozumienia PGE S.A. objęła 107 874 akcji EMAX SA za środki pozyskane ze sprzedaży akcji Winuel S.A. Następnie w wyniku połączenia spółek EMAX S.A. i SYGNITY S.A. w trybie określonym w art. 492 Kodeksu spółek handlowych przeniesiony został cały majątek EMAX S.A. na SYGNITY S.A. w zamian za akcje SYGNITY S.A. nowej emisji. W wyniku tej konwersji zostały wydane Spółce akcje w taki sposób, że w zamian za 1 akcję zwykłą na okaziciela otrzymała 1,20 akcji SYGNITY S.A. nowej emisji.

Na dzień bilansowy akcje SYGNITY S.A. zostały wycenione wg wartości rynkowej.

VI.3.7 Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych w okresie od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r.

Lp.	Tytuł	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne krótkoterminowe aktywa finansowe	Razem
1	Bilans otwarcia	0,00	0,00	0,00	688 133,47	688 133,47
2	Zwiększenia	6 365 430,00	482 222 175,09	204 998,58	605 971,85	489 398 575,52
a	zakup/udzielenie pożyczki	0,00	474 831 187,20	200 000,00	0,00	475 031 187,20
b	należne odsetki / dyskonto	0,00	7 390 987,89	4 998,58	0,00	7 395 986,47
c	rekasyfikacja z długoterminowych	6 365 430,00	0,00	0,00	605 971,85	6 971 401,85
3	Zmniejszenia	0,00	0,00	204 998,58	605 971,85	810 970,43
a	sprzedaż/splata	0,00	0,00	204 998,58	0,00	204 998,58
b	splata należności leasingowej	0,00	0,00	0,00	605 971,85	605 971,85
4	Bilans zamknięcia	6 365 430,00	482 222 175,09	0,00	688 133,47	489 275 738,56
	w tym:					
	w jednostkach zależnych	6 365 430,00	482 222 175,09	0,00	688 133,47	489 275 738,56

VI.4 Instrumenty finansowe - aktywa

VI.4.1 Klasyfikacja aktywów do grup instrumentów finansowych

Lp.	Rodzaj instrumentu finansowego	Stan na 31.12.2007 r.	Stan na 31.12.2006 r.
1	Aktywa przeznaczone do obrotu	0,00	0,00
2	Pożyczki udzielone i należności własne	2 676 052 987,22	154 490 927,22
a	obligacje Autostrady Wielkopolskiej	193 286 209,18	152 540 352,42
b	pożyczki	0,00	0,00
c	obligacje	2 481 422 175,09	0,00
d	pozostałe	1 344 602,95	1 950 574,80
3	Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	277 241 987,46	845 039 758,30
a	obligacje Skarbu Państwa	0,00	0,00
b	lokaty	277 241 987,46	845 039 758,30
4	Aktywa dostępne do sprzedaży	16 029 473 026,96	1 733 705 801,51
a	jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	0,00	0,00
b	akcje i udziały	16 029 473 026,96	1 733 705 801,51
c	bony skarbowe	0,00	0,00
d	pozostałe	0,00	0,00
5	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 643 417,76	1 496 758,02
6	Instrumenty pochodne o wartości godziwej dodatniej	0,00	0,00
7	Razem	18 986 411 419,40	2 734 733 245,05

W pozycji akcje i udziały ujęto kwotę 4,2 mln zł dotyczącą podwyższenia kapitału z spółce EC Gorzów S.A. Na dzień bilansowy podwyższenie nie zostało zarejestrowane. Do momentu rejestracji kwota 4,2 mln zł wykazywana jest w bilansie w pozycji „inne długoterminowe aktywa finansowe”.

Pozycja "aktywa dostępne do sprzedaży" obejmuje wszystkie pozostałe instrumenty nie zakwalifikowane do innych grup w tym udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych w kwocie 14 971 146 344,30 zł.

VI.4.2 Wycena aktywów zaliczonych do instrumentów finansowych

Lp.	Rodzaj instrumentu finansowego	Sposób wyceny na dzień 31.12.2007 r.	Wartość w cenie nabycia	Wartość według wyceny bilansowej	Różnica pomiędzy wartością w cenie nabycia a wyceną bilansową na dzień 31.12.2007 r.	Zmiana wyceny w trakcie 2007 r. odniesiona w RZiS
1	Aktywa przeznaczone do obrotu		0,00	0,00	0,00	0,00
2	Pożyczki udzielone i należności własne		2 610 626 029,03	2 676 052 987,22	65 426 958,19	25 119 333,54
a	obligacje Autostrady Wielkopolskiej	skorygowana cena nabycia	109 250 238,88	193 286 209,18	84 035 970,30	17 728 345,65
b	obligacje Telewizji Familijnej	skorygowana cena nabycia	26 000 000,00	0,00	(26 000 000,00)	0,00
c	obligacje	skorygowana cena nabycia	2 474 031 187,20	2 481 422 175,09	7 390 987,89	7 390 987,89
d	pozostałe	wartość nominalna	1 344 602,95	1 344 602,95	0,00	0,00
3	Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności		277 241 987,46	277 241 987,46	0,00	0,00
a	obligacje Skarbu Państwa		0,00	0,00	0,00	0,00
b	lokaty	wartość nominalna	277 241 987,46	277 241 987,46	0,00	0,00
4	Aktywa dostępne do sprzedaży		16 528 584 148,33	16 029 473 026,96	(499 111 121,37)	(26 766 989,67)
a	jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych		0,00	0,00	0,00	0,00
b	akcje i udziały w jednostkach powiązanych	cena nabycia skorygowana o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	15 386 855 793,14	14 975 346 344,37	(411 509 448,77)	888 030,00
c	akcje i udziały w jednostkach pozostałych	cena nabycia skorygowana o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	1 128 028 416,24	1 049 581 763,31	(78 446 652,93)	(18 500 000,00)
d	akcje i udziały w jednostkach pozostałych	w wartości rynkowej	13 699 938,95	4 544 919,28	(9 155 019,67)	(9 155 019,67)

e	bony skarbowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f	pozostałe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	0,00	3 643 417,76	3 643 417,76	0,00	0,00
6	Instrumenty pochodne o wartości godziwej dodatniej	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7	Razem		19 420 095 582,58	18 986 411 419,40	(433 684 163,18)	(1 647 656,13)
	w tym:					
	Długoterminowe aktywa finansowe			18 216 250 275,62		
	- w jednostkach powiązanych			16 967 923 145,85		
	- w jednostkach wycenianych metodą praw własności			914 238,00		
	- w pozostałych jednostkach			1 247 412 891,77		
	Krótkoterminowe aktywa finansowe			770 161 143,78		
	- w jednostkach powiązanych			489 275 738,56		
	- w pozostałych jednostkach			0,00		
	- środki pieniężne i inne aktywa pieniężne			280 885 405,22		
	Inne inwestycje krótkoterminowe			0,00		
				18 986 411 419,40		

W pozycji akcje i udziały w jednostkach powiązanych ujęto kwotę 4,2 mln zł dotyczącą podwyższenia kapitału z spółce EC Gorzów S.A. Na dzień bilansowy podwyższenie nie zostało zarejestrowane. Do momentu rejestracji kwota 4,2 mln zł wykazywana jest w bilansie w pozycji „inne długoterminowe aktywa finansowe”. Pozycja „aktywa dostępne do sprzedaży” obejmuje wszystkie pozostałe instrumenty nie zakwalifikowane do innych grup w tym udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych w kwocie 14 971 146 344,30 zł.

VI.4.3 Inne papiery wartościowe – obligacje od jednostek powiązanych.

Lp.	Spółka	Wartość nominalna [zł]	Wartość inwestycji na dzień 31.12.2007 r. [zł]	Część krótkoterminowa [zł]	Część długoterminowa [zł]	Odsetki naliczone na dzień bilansowy	Data zapadalności ostatniej transzy
1	BOT Elektrownia Turów S.A.	2 125 100 000,00	2 128 541 790,62	211 741 790,62	1 916 800 000,00	6 828 396,22	2013-11-29
2	Zespół Elektrowni Dolna Odra S.A.	220 000 000,00	218 828 713,71	218 828 713,71	0,00	151 133,71	2008-01-31
3	Elektrociepłownia Lublin - Wrotków S.A.	124 400 000,00	124 201 831,64	41 801 831,64	82 400 000,00	406 338,84	2010-12-26
4	ZEB Dystrybucja Sp. z o.o.	10 000 000,00	9 849 839,12	9 849 839,12	0,00	5 119,12	2008-03-28
		2 479 500 000,00	2 481 422 175,09	482 222 175,09	1 999 200 000,00	7 390 987,89	

W 2007 roku w celu przekazania wybranych spółkom Grupy Kapitałowej PGE środków na spłatę zobowiązań finansowych zabezpieczonych cesją umów długoterminowych sprzedaży mocy i energii elektrycznej, PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. nabyła wyemitowane przez te spółki obligacje kuponowe i zero kuponowe wycenione na łączną kwotę 2 481 422 175,09 zł. Na agenta emisji został wybrany ING Bank Śląski S.A.

VI.5 Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2007 r.	Stan na 31.12.2006 r.
1	Przedpłaty na dostawy	150 813 253,49	163 833 105,17
RAZEM		150 813 253,49	163 833 105,17

VI.6 Zapasy

Na dzień 31 grudnia 2007 roku w pozycji "Zapasy" Spółka wykazywała jedynie zaliczki na dostawy. Pozostałe pozycje zapasów zostały przekazane do PSE Operator S.A. w ramach podziału przedsiębiorstwa, co zostało opisane w nocie VI.34 dodatkowych informacji i objaśnień.

VI.7 Należności krótkoterminowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2007 r.			Stan na 31.12.2006 r.		
		Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość netto	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość netto
1	Należności od jednostek powiązanych, z tego:	370 650 528,95	13 125 986,20	357 524 542,75	952 200 732,20	13 176 192,72	939 024 539,48
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	357 534 008,40	9 465,65	357 524 542,75	939 079 645,79	55 106,31	939 024 539,48
	- do 12 miesięcy	357 534 008,40	9 465,65	357 524 542,75	939 079 645,79	55 106,31	939 024 539,48
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	należności z tytułu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	inne	13 116 520,55	13 116 520,55	0,00	13 121 086,41	13 121 086,41	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek, z tego:	825 099 809,68	137 062 765,37	688 037 044,31	901 017 250,53	337 239 927,59	563 777 322,94
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	590 143 162,37	6 538 269,42	583 604 892,95	432 913 431,60	3 127 770,13	429 785 661,47
	- do 12 miesięcy	590 143 162,37	6 538 269,42	583 604 892,95	432 913 431,60	3 127 770,13	429 785 661,47
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	43 117 954,00	0,00	43 117 954,00	129 898 668,50	0,00	129 898 668,50
c	należności z tytułu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	61 005 371,66	0,00	61 005 371,66	1 736,06	0,00	1 736,06
d	dochodzone na drodze sądowej	32 964,97	32 964,97	0,00	157 683 589,55	157 683 589,55	0,00
e	inne	130 800 356,68	130 491 530,98	308 825,70	180 519 824,82	176 428 567,91	4 091 256,91
RAZEM		1 195 750.338,63	150 188 751,57	1 045 561 587,06	1 853 217 982,73	350 416 120,31	1 502 801 862,42

VI.7.1 Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług według wieku

Lp.	Wiek w dniach	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość netto
1	Należności bieżące, z tego :	941 734 031,23	2 911 790,99	938 822 240,24
a	od jednostek powiązanych	356 669 407,92	6 794,69	356 662 613,23
b	od pozostałych jednostek	585 064 623,31	2 904 996,30	582 159 627,01
2	Należności przeterminowane, z tego :	5 943 139,54	3 635 944,08	2 307 195,46
a	od jednostek powiązanych	864 600,48	2 670,96	861 929,52
	<i>do 90 dni</i>	296 322,22	0,00	296 322,22
	<i>90-180</i>	199,88	0,00	199,88
	<i>180-360</i>	1 570,13	365,63	1 204,50
	<i>powyżej 360</i>	566 508,25	2 305,33	564 202,92
b	od pozostałych jednostek	5 078 539,06	3 633 273,12	1 445 265,94
	<i>do 90 dni</i>	905 156,59	0,00	905 156,59
	<i>90-180</i>	2 314,00	0,00	2 314,00
	<i>180-360</i>	794,04	0,00	794,04
	<i>powyżej 360</i>	4 170 274,43	3 633 273,12	537 001,31
RAZEM		947 677 170,77	6 547 735,07	941 129 435,70

VI.7.2 Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe w okresie od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r. (wg tytułów należności)

Lp.	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	3 182 876,44	55 106,31	347 233 243,87	13 121 086,41	350 416 120,31
2	Zwiększenia	3 649 212,74	6 794,69	83 163,47	0,00	3 732 376,21
a	odpisów aktualizujących w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych	3 629 871,97	0,00	83 163,47	0,00	3 713 035,44
b	odpisów aktualizujących w ciężar kosztów finansowych	19 340,77	6 794,69	0,00	0,00	19 340,77
3	Zmniejszenia	284 354,11	52 435,35	203 675 390,84	4 565,86	203 959 744,95
a	rozwiązanie odpisów aktualizujących w pozostałe przychody operacyjne	197 825,70	0,00	55 002 905,50	0,00	55 200 731,20
b	rozwiązanie odpisów aktualizujących w przychody finansowe	39 239,92	21 055,12	6 732,04	4 565,86	45 971,96
c	wykorzystanie odpisów	0,00	0,00	86 151 583,36	0,00	86 151 583,36
d	przesunięcia między należnościami	47 288,49	31 380,23	0,00	0,00	47 288,49
	<i>w tym należności długoterminowe</i>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	z tytułu podziału PGE	0,00	0,00	62 514 169,94	0,00	62 514 169,94
4	Bilans zamknięcia	6 547 735,07	9 465,65	143 641 016,50	13 116 520,55	150 188 751,57

W roku 2007 Spółka kontynuowała restrukturyzację należności powstałych przed styczniem 2003 r. z tytułu przesyłu i sprzedaży energii elektrycznej. W 2007 r. zrealizowane zostały płatności wynikające z ugody sądowej zawartej w 2003 r. z Będzińskim Zakładem Elektroenergetycznym S.A. (BZE S.A.) obecnie ENION S.A. Dnia 4 czerwca 2007 r. zawarta została ugoda sądowa z ENION S.A. dotycząca należności spornych dochodzonych na drodze sądowej w wysokości 95 134 288,46 zł. W wyniku ugody sądowej Spółka zapłaciła PGE S.A. kwotę 55 mln zł. Pozostała wartość należności zgodnie z zapisami ugody została wyksięgowana.

VI.8 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2007 r.	Stan na 31.12.2006 r.
1	Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	13 141 357,34	21 905 725,11
a	ubezpieczenia majątkowe i komunikacyjne	0,00	44 169,04
b	składki członkowskie, szkolenia, usługi eksploatacyjne., energia elektryczna	102 718,76	28 263,27
c	usługi informatyczne/doradcze	4 725,00	274 406,93
d	wydawnictwa, prenumeraty	5 576,63	756,98
e	usługi telekomunikacyjne	843,24	4 512,21
f	rezerwacja mocy	0,00	8 523 543,45
g	przedpłaty na dostawy	13 019 851,68	13 019 851,68
h	koszty przygotowania wniosku inwestycyjnego	0,00	10 220,10
i	pozostałe	7 642,03	1,45
2	Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	0,00	335 691,21
a	pozostałe	0,00	335 691,21
RAZEM		13 141 357,34	22 241 416,32

VI.9 Dane o strukturze własności kapitału podstawowego

Kapitał akcyjny (zakładowy)

Wartość nominalna jednej akcji 1 000,00 zł

Seria/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
"A"	imienne uprzywilejowane	*)	51 500	51 500 000,00	gotówka/aport	28.09.1990
"B"	imienne uprzywilejowane	*)	158 500	158 500 000,00	aport	31.12.1994
"C"	imienne uprzywilejowane	*)	119 968	119 968 000,00	aport	28.10.1999
"D"	imienne uprzywilejowane	*)	67 484	67 484 000,00	aport	10.11.2005
"E"	nie uprzywilejowane		14 308 313	14 308 313 000,00	aport	06.06.2007

Liczba akcji razem	14 705 765
Kapitał razem	14 705 765 000,00

*) Uprzywilejowanie akcji dotyczy prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

VI.9.1 Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji

Akcjonariusz	Wartość akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów
Skarb Państwa	14 705 765 000,00	100,00%	100,00%
Razem	14 705 765 000,00	100%	100%

W dniu 9 maja 2007 roku dokonane zostało podwyższenie kapitału w związku z wniesieniem do Spółki akcji spółek PGE Energia S.A. oraz BOT GiE S.A.:

- 1) 6 391 456 984 (słownie: sześć miliardów trzysta dziewięćdziesiąt jeden milionów czterysta pięćdziesiąt sześć tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt cztery) akcji stanowiących własność Skarbu Państwa w spółce PGE Energia S.A. z siedzibą w Warszawie, serii B od nr B 000000000001 do nr B 006391456984 o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden) każda, o łącznej wartości rynkowej 6 391 413 388,34 zł (słownie: sześć miliardów trzysta dziewięćdziesiąt jeden milionów czterysta trzynaście tysięcy trzysta osiemdziesiąt osiem zł i 34/100),
- 2) 325 363 824 (słownie: trzysta dwadzieścia pięć milionów trzysta sześćdziesiąt trzy tysiące osiemset dwadzieścia cztery) akcji stanowiących własność Skarbu Państwa w spółce BOT Górnictwo i Energetyka S.A. z siedzibą w Łodzi, serii B od nr 0000000001 do nr B 325363824 o wartości nominalnej 10 zł (słownie: dziesięć) każda o łącznej wartości rynkowej 7 916 899 987,83 zł (słownie: siedem miliardów dziewięćset szesnaście milionów osiemset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt siedem zł i 83/100).

Łączna wartość wkładu niepieniężnego wyniosła 14 308 313 376,17 zł (słownie: czternaście miliardów trzysta osiem milionów trzysta trzynaście tysięcy trzysta siedemdziesiąt sześć zł i 17/100).

Wartość wkładu niepieniężnego została ustalona na podstawie wyceny przeprowadzonej przez firmę Ernst&Young Business Advisory sp. z o.o. i Wspólnicy sp. k. metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych na dzień 31 grudnia 2006 roku (dla spółki PGE Energia SA) oraz KPMG sp. z o.o. metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych na dzień 30 czerwca 2006 roku (dla spółki BOT GiE S.A.).

Wartość wkładu niepieniężnego pozwoliła na wyemitowanie 14 308 313 nowych akcji serii E o wartości nominalnej 1 000 zł każda.

VI.9.2 Propozycja podziału zysku za rok 2007

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za 2007 rok Zarząd Spółki nie podjął uchwały co do propozycji podziału zysku.

VI.10 Zmiany w stanie rezerw na świadczenia emerytalne i podobne w okresie od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r.

Lp.	Tytuł	Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	Nagrody jubileuszowe	Taryfa energetyczna	Świadczenia medyczne	Odpis na ZFŚS	RAZEM
1	Bilans otwarcia	1 160 073,81	2 903 686,03	4 083 640,98	0,00	0,00	8 147 400,82
2	Utworzenie rezerw	0,00	29 342,35	1 693 842,49	3 611 617,00	3 994 167,00	9 328 968,84
3	Rozwiązanie rezerw	277 396,68	0,00	0,00	0,00	0,00	277 396,68
4	Wykorzystanie rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Zmniejszenie z tytułu podziału PGE	69 258,13	173 354,38	243 799,47	0,00	0,00	486 411,98
7	Bilans zamknięcia	813 419,00	2 759 674,00	5 533 684,00	3 611 617,00	3 994 167,00	16 712 561,00
	w tym:						
	- krótkoterminowe	392 172,00	687 662,00	406 350,00	313 695,00	345 653,00	2 145 532,00
	- długoterminowe	421 247,00	2 072 012,00	5 127 334,00	3 297 922,00	3 648 514,00	14 567 029,00

VI.11 Zmiany w stanie pozostałych rezerw w okresie od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r.

Lp.	Tytuł	Rezerwa na odsetki	Roszczenie firmy ubezpieczeniowej	Na spory sądowe	Roszczenia od kontrahentów
1	Bilans otwarcia	21 136 705,40	126 708 050,75	3 639 640,00	0,00
2	Utworzenie rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Rozwiązanie rezerw	20 554 711,62	126 708 050,75	236 740,00	0,00
a	w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	0,00	126 708 050,75	236 740,00	0,00
b	w korespondencji z przychodami finansowymi	20 554 711,62	0,00	0,00	0,00
4	Bilans zamknięcia	581 993,78	0,00	3 402 900,00	0,00
	w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	581 993,78	0,00	3 402 900,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00

c. d.

Lp.	Tytuł	Na składki grupowego ubezpiec. społ.	Na urlopy	Na koszty prowizji bankowych	Roszczenia odszkodowawcze od kontrahentów	RAZEM
1	Bilans otwarcia	13 435,43	929 070,54	0,00	0,00	152 426 902,12
2	Utworzenie rezerw	0,00	277 419,10	125 848,61	107 660 167,65	108 063 436,36
a	w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	0,00	277 419,10	0,00	84 234 775,00	84 512 194,10
b	w korespondencji z kosztami finansowymi	0,00	0,00	125 848,61	23 425 392,65	23 551 241,26
3	Rozwiązanie rezerw	3 578,46	0,00	0,00	0,00	147 503 080,83
a	w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	3 578,46	0,00	0,00	0,00	126 948 369,21
b	w korespondencji z przychodami finansowymi	0,00	0,00	0,00	0,00	20 554 711,62
4	Wykorzystanie rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Zmniejszenie z tytułu podziału przedsiębiorstwa PGE	0,00	56 269,01	0,00	0,00	56 269,01

7	Zmiana prezentacyjna w bilansie	0,00	1 150 220,63	0,00	0,00	1 150 220,63
8	Bilans zamknięcia	9 856,97	0,00	125 848,61	107 660 167,65	111 780 767,01
	w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	9 856,97	0,00	125 848,61	107 660 167,65	111 780 767,01
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Firma ubezpieczeniowa AIG Insurance Company S.A. żądała zasądzenia solidarnie od PSE Zachód Sp. z o.o. (aktualnie : PSE Zachód S.A.) z siedzibą w Poznaniu oraz od PSE S.A. (aktualnie : PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.) łącznie kwoty 150 192 012,40 zł (słownie: sto pięćdziesiąt milionów sto dziewięćdziesiąt dwa tysiące dwanaście zł czterdzieści groszy) wraz z odsetkami ustawowymi od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty oraz zwrotu kosztów procesu według norm przewidzianych prawem. Podstawą faktyczną żądań pozwu było zniszczenie w wyniku pożaru urządzeń i maszyn Elektrowni Turów S.A. w dniu 25 grudnia 1998 r. i przekonanie powoda, że do zdarzenia tego doszło na skutek ruchu przedsiębiorstwa jednego z pozwanych.

Wyrokiem z dnia 28 grudnia 2007 r. Sąd Apelacyjny we Wrocławiu, Wydział I Cywilny, oddalił apelację powoda. Sprawa została prawomocnie zakończona. Jednakże Powód wystąpił do Sądu z wnioskiem o sporządzenie pisemnego uzasadnienia wyroku i w terminie 30 dni od doręczenia odpisu wyroku z uzasadnieniem może złożyć skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego (termin na złożenie skargi kasacyjnej upływa w połowie kwietnia 2008 roku) .

Prawnicy Spółki Drzewiecki, Tomaszek & Wspólnicy sp. komandytowa, którzy prowadzą w imieniu PGE S.A powyższą sprawę, szansę uwzględnienia skargi kasacyjnej oceniają na 10%.

W związku z powyższym Spółka rozwiązała rezerwę na w/w zobowiązanie w kwocie 126 708 050,75 zł.

VI.12 Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego przewidywanym umową okresie spłaty

Lp.	Tytuł według pozycji bilansu	Stan na 31.12.2007 r.				Stan na 31.12.2006 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	961,94	1 990 060,00	0,00	0,00	491 142,64	0,00	0,00	0,00
a	kredyty i pożyczki								
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	961,94	1 990 060,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	z tytułu rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	inne zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu finansowego	0,00	0,00	0,00	0,00	491 142,64	0,00	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	2 146 721,23	1 530 139 214,00	0,00	0,00	296 878 311,06	260 903 536,93	69 985 257,88	38 810 328,79
a	kredyty i pożyczki		0,00	0,00	0,00	296 878 311,06	60 903 536,93	69 985 257,88	38 810 328,79
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 146 721,23	1 530 139 214,00	0,00	0,00	0,00	200 000 000,00	0,00	0,00
RAZEM		2 147 683,17	1 532 129 274,00	0,00	0,00	297 369 453,70	260 903 536,93	69 985 257,88	38 810 328,79

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

Na 31.12.2007 r. Spółka nie posiadała zadłużenia długoterminowego z tytułu zaciągniętych kredytów bankowych, natomiast zadłużenie z tytułu długoterminowych papierów wartościowych wyniosło 1 532 mln zł.

W 2007 roku Spółka korzystała z następujących zewnętrznych źródeł finansowania:

- umowa kredytowa podpisana z Bankiem Światowym w dniu 25.01.1996 r., udostępniająca finansowanie w kwocie 160 mln USD przeznaczonej na rozwój i modernizację sieci przesyłowej, w całości gwarantowanej przez Skarb Państwa. Spółka korzystała z kredytu do 3 grudnia 2007 r., w którym to dniu nastąpiła całkowita przedpłata kredytu (pierwotny termin zapadalności przypadał 15 listopada 2012 r.),
- umowa kredytowa podpisana z konsorcjum banków, z ING Bank NV London Branch jako agentem, w dniu 20 sierpnia 2002 roku, udostępniająca finansowanie w kwocie 47,5 mln EURO i 498,56 mln zł przeznaczona na refinansowanie dotychczasowych zobowiązań długoterminowych (100 mln USD – konsorcjum banków z ING Bank NV London Branch jako agentem i 57 mln EURO – ING Bank Śląski S.A.). Spółka spłaciła kredyt w dacie zapadalności tj. w dniu 20 sierpnia 2007 r.,
- umowa Organizacji, Prowadzenia i Obsługi Programu Emisji Obligacji podpisana z PKO BP S.A. w dniu 4 lutego 2005 r., udostępniająca możliwość emisji obligacji w wysokości 350 mln zł. Na dzień 31 grudnia 2007 r. program nie był wykorzystywany, a termin zapadalności przypada na 31 grudnia 2009 r.,
- umowa o Przeprowadzenie Programu Emisji Obligacji zawarta z Pekao S.A. (dawniej Bankiem BPH S.A.) w dniu 30 marca 2006 r., udostępniająca finansowanie w wysokości 750 mln zł. Na dzień 31 grudnia 2007 r. program nie był wykorzystywany, a termin zapadalności umowy przypada na 31 marca 2008 r.
- umowy na przeprowadzenie programu emisji obligacji zawarte z konsorcjum banków, z ING Bankiem Śląskim S.A. jako agentem emisji, w dniu 7 grudnia 2007 r., udostępniające finansowanie w kwocie 6 200 mln zł, przeznaczone na refinansowanie zadłużenia spółek Grupy Kapitałowej PGE, finansowanie działalności Spółki oraz na zakup akcji Polkomtel S.A. Pierwotnymi Gwarantami Emisji były następujące banki:
 - ING Bank N.V. (2 mld zł),
 - Rabobank International (1,5 mld zł),
 - DEPFA Bank plc (850 mln zł),
 - ABN AMRO Bank (Polska) S.A. (850 mln zł),
 - Rabobank Polska S.A. (500 mln zł),
 - PKO BP S.A. (500 mln zł).

Dnia 14 grudnia 2007 r. do umowy jako Gwarant dołączył Fortis Bank Nederland N.V. przejmując część gwarancji ABN AMRO Bank (Polska) S.A. w wysokości 600 mln zł. Umowa umożliwia emisję zarówno obligacji kuponowych jak i zero kuponowych. Na dzień 31 grudnia 2007 r. program był wykorzystany w nominalnej kwocie 1 540 mln zł. Termin zapadalności umowy przypada na 7 czerwca 2009 r.

VI.12.1 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Lp.	Płatne w okresie	Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych		Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	
		31.12.2007 r.	31.12.2006 r.	31.12.2007 r.	31.12.2006 r.
1	do jednego roku	0,00	491 142,64	0,00	491 142,64
2	od roku do 3 lat	0,00	0,00	0,00	0,00
3	od 3 lat do 5 lat	0,00	0,00	0,00	0,00
4	powyżej 5 lat	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Razem	0,00	491 142,64	0,00	491 142,64
6	przyszły koszt odsetkowy (wartość ujemna)	n/d	n/d	n/d	n/d
7	Razem wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, z tego:	0,00	491 142,64	0,00	491 142,64
	w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
	- zobowiązania krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	491 142,64
	- zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00

VI.13 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług według okresu przeterminowania

Lp.	Wiek w dniach	Wartość
1	Bieżące, z tego :	768 424 493,61
a	wobec jednostek powiązanych	487 278 809,59
b	wobec pozostałych jednostek	281 145 684,02
2	Przeterminowane, z tego :	2 353 153,82
a	wobec jednostek powiązanych	296 625,68
	<i>do 90 dni</i>	296 625,68
	<i>90-180</i>	0,00
	<i>180-360</i>	0,00
	<i>powyżej 360</i>	0,00
b	wobec pozostałych jednostek	2 056 528,14
	<i>do 90 dni</i>	1 455 190,54
	<i>90-180</i>	0,00
	<i>180-360</i>	69 681,92
	<i>powyżej 360</i>	531 655,68
RAZEM		770 777 647,43

VI.14 Emisja dłużnych papierów wartościowych

Lp.	Rodzaj emisji	Nazwa banku	Kwota umowna [waluta lub zł]	Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2007 r. [zł]	Część krótkoterminowa [zł]	Część długoterminowa [zł]	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenie spłaty	Nazwa emitenta
1	Emisja obligacji	ING Bank Śląski S.A.	6 200 000 000,00	1 534 276 957,17	2 147 683,17	1 532 129 274,00	WIBOR + marża	oświadczenie o poddaniu się egzekucji	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.
2	Emisja obligacji	PKO BP S.A.	350 000 000,00	0,00	0,00	0,00	WIBOR + marża	oświadczenie o poddaniu się egzekucji	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.
3	Emisja obligacji	Pekao S.A. (dawniej Bank BPH S.A.)	750 000 000,00	0,00	0,00	0,00	WIBOR + marża	oświadczenie o poddaniu się egzekucji	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.
RAZEM				1 534 276 957,17	2 147 683,17	1 532 129 274,00			

VI.15 Inne rozliczenia międzyokresowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2007 r.	Stan na 31.12.2006 r.
------------	--------------	----------------------------------	----------------------------------

A	Przychody przyszłych okresów	0,00	4 708 118,80
1	Długoterminowe	0,00	4 708 118,80
a	przychody z dzierżawy	0,00	0,00
b	otrzymane darowizny środków trwałych	0,00	4 121 001,34
c	rozliczenie ulgi inwestycyjnej	0,00	562 127,50
d	pozostałe rozliczenia przychodów/nieodpłatnie otrzymane ST	0,00	24 989,96
2	Krótkoterminowe	0,00	0,00

B	Inne rozliczenia międzyokresowe	5 131 684,61	7 723 182,99
1	Długoterminowe	0,00	0,00
2	Krótkoterminowe	5 131 684,61	7 723 182,99
a	rezerwy na urlopy	1 150 220,63	
b	rezerwy na premię roczną	2 797 616,47	2 470 756,20
c	rezerwa na opłatę rekompensującą	0,00	5 251 384,43
d	na badanie sprawozdania finansowego, wynagrodzenie aktuariusza	754 000,00	0,00
e	rezerwa na nagrody	428 805,15	0,00
f	pozostałe rozliczenia kosztów/wpłaty kontrahentów dotyczące przyszłych okresów	1 042,36	1 042,36
RAZEM		5 131 684,61	12 431 301,79

Zmniejszenie stanu rozliczeń międzyokresowych jest wynikiem podziału Spółki, które zostało opisane w nocie VI.34 dodatkowych informacji i objaśnień niniejszego sprawozdania finansowego.

VI.16 Zobowiązania warunkowe

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Stan na 31.12.2007 r.		Stan na 31.12.2006 r.	
		podmioty powiązane	podmioty pozostałe	podmioty powiązane	podmioty pozostałe
1	Zobowiązania warunkowe ogółem, z tytułu:	199 257 052,87	0,00	209 884 194,96	41 557 136,00
a	poręczeń	105 000 000,00	0,00	105 000 000,00	0,00
b	umorzone pożyczki	0,00	0,00	0,00	0,00
c	opcja nabycia udziałów *)	94 257 052,87	0,00	104 884 194,96	0,00
d	odszkodowań w zakresie bezumownego korzystania z nieruchomości	0,00	0,00	0,00	3 860 836,00
e	wykupu nieruchomości	0,00	0,00	0,00	3 737 690,00
f	roszczenie z tytułu kary umownej	0,00	0,00	0,00	33 453 390,00
g	roszczeń pracowników	0,00	0,00	0,00	178 220,00
h	pozostałe	0,00	0,00	0,00	327 000,00

*) równowartość 247 718 930,00 SEK przeliczona po średnim kursie NBP na dzień 31.12.2006 r.

*) równowartość 247 718 930,00 SEK przeliczona po średnim kursie NBP na dzień 31.12.2007 r.

Gwarancja dla PSE Electra S.A.

Na mocy Umowy Gwarancyjnej PGE S.A. udzieliła gwarancji do kwoty 10 mln zł PSE Electra S.A. obejmującej zobowiązania powstałe w trakcie obowiązywania koncesji na obrót energią elektryczną. Gwarancja wygasa dnia 12 marca 2009 r.

Opcja nabycia udziałów.

W dniu 28 maja 2003 roku Spółka PGE S.A. podpisała z Vattenfall Aktiebolag Umowę Restrukturyzacyjną dotyczącą firmy SwePol Link. Zgodnie z postanowieniami punktu 8.2 Umowy Restrukturyzacyjnej do 30 września 2004 roku Vattenfall Aktiebolag przysługiwało nieodwołalne i bezwarunkowe prawo do spowodowania, aby PSE S.A. nabyło od Vattenfall Aktiebolag udziały odpowiadające 32 % praw głosu w spółce SwePol Link za cenę ustaloną w sposób przewidziany w Aneksie 3. Pierwsza opcja sprzedaży została zrealizowana 5 stycznia 2005 roku. W ramach drugiej opcji sprzedaży Vattenfall Aktiebolag będzie przysługiwało nieodwołalne prawo do sprzedaży PGE S.A. udziałów odpowiadających 16% lub 17 % praw głosu.

Poręczenia dla Exatel S.A.

Dnia 23 stycznia 2006 roku Spółka udzieliła poręczenia w wysokości 95 mln zł za zobowiązania spółki zależnej Exatel S.A. wobec ABN AMRO Bank N.V. wynikające z Umowy Kredytu zawartej 17 stycznia 2006 roku. Umowa Poręczenia wygasa w I kwartale 2008 roku.

Roszczenie trójstronne PGE S.A. – Atel – PSE-Operator S.A.

Zobowiązanie warunkowe z tytułu potencjalnego roszczenia firmy Atel do Spółki w związku z ograniczeniem eksportu przez PSE-Operator S.A., co miało związek z falą upałów w lipcu 2006 r. W dniu 22 sierpnia 2006 r. Aare Tessin Ltd. for Electricity ("Atel") zgłosiła wstępnie swoje roszczenia do Spółki. Roszczenia te wynikały ze strat, jakie poniósł Atel w wyniku dokonanych przez Spółkę redukcji dostaw przewidzianych w kontrakcie długoterminowym oraz w kontrakcie na dostawy krótkoterminowe. Redukcje dostaw dokonane przez Spółkę były konsekwencją redukcji w zakresie transgranicznych mocy przesyłowych alokowanych dla realizacji tych kontraktów, jakich dokonał Operator Systemu Przesyłowego - spółka PSE Operator S.A. Zdarzenia te miały miejsce w lipcu 2006 r. i miały związek z wysokimi temperaturami powietrza, jakie wówczas utrzymywały się w Polsce. Z uwagi na szereg wątpliwości dotyczących faktycznej sytuacji krajowego systemu elektroenergetycznego w lipcu 2006 r. oraz zasadności działań PSE Operator S.A., Atel i Spółka oczekiwały na zakończenie prac zespołu powołanego przez Ministerstwo Gospodarki w celu zbadania zdarzeń z lipca 2006 r. oraz na ostateczne komunikaty PSE

Operator S.A. lub Urzędu Regulacji Energetyki w tej sprawie. Do tej pory brak konkluzji w sprawie podobnych roszczeń zgłoszonych do Komisji Europejskiej, a prawdopodobnie również do ETS przez niemiecką firmę handlową PCC GmbH. Raport z prac zespołu ministerialnego został przygotowany, lecz nie zawiera on ostatecznych konkluzji co do przyczyn zaburzeń w krajowym systemie elektroenergetycznym w lipcu 2006 r. Spółka prowadzi obecnie rozmowy z Atel, m.in. w sprawie ustalenia przyczyn zaistniałych wypadków i ich kwalifikacji prawnej i rozważenia, czy roszczenia mogą zostać zaspokojone w drodze polubownej. Jest też możliwe, że Spółka może domagać się od PSE Operator S.A. zrekompensowania kwot, które ewentualnie zapłaci na rzecz Atel. Z drugiej strony Atel nie zareagowała na prośbę Spółki w sprawie przedstawienia konkretnych dowodów w postaci kontraktów, faktur lub not obciążeniowych dowodzących rzeczywistego poziomu strat handlowych. Roszczenia pozostają zatem papierowym wyliczeniem różnic pomiędzy wartością kontraktu a kosztami zakupu energii zastępczej. Spółka nie jest w stanie wiarygodnie oszacować kwot potencjalnego zobowiązania.

Roszczenia PSE-Operator S.A. w związku z Umową na udostępnianie zdolności przesyłowych dla realizacji kontraktów historycznych zawartych przez PSE S.A., zawartej w dniu 2 lipca 2004 r. między Spółką a PSE-Operator S.A. W dniu 11 września 2007 r. PSE-Operator S.A. wszczął postępowanie przed sądem polubownym przeciwko Spółce w związku z powyższą umową z dnia 2 lipca 2004 r. PSE-Operator S.A. złożył pozew w dniu 18 stycznia 2008 r. W pozwie PSE-Operator S.A. wniósł o orzeczenie, że nie istnieje po jego stronie wynikające z powyższej umowy z dnia 2 lipca 2004 r. zobowiązanie do udostępniania Spółce zdolności przesyłowych wymiany międzysystemowej dla realizacji kontraktów historycznych w zakresie Kontraktu z Atel oraz ustalenie, że umowa z dnia 2 lipca 2004 r. wygasła. Alternatywnie PSE-Operator SA wniósł o rozwiązanie umowy z dnia 2 lipca 2004 r. na podstawie art. 3571 k.c. Postępowanie toczy się w Warszawie, według Regulaminu UNCITRAL. Spółka wystąpiła z kontrapozwem wskazując brak podstaw prawnych do zerwania kontraktu i odmowy świadczenia usługi rezerwacji mocy przesyłowej i samej usługi przesyłu. Spółka nie jest w stanie wiarygodnie oszacować kwot potencjalnego zobowiązania.

Ponadto w związku z zaprzestaniem wykonywania przez PSE-Operator S.A. Umowy na udostępnianie zdolności przesyłowych dla realizacji kontraktów historycznych zawartych przez PSE S.A., zawartej w dniu 2 lipca 2004 r. Atel wystąpiła z roszczeniem przeciwko Spółce. Spółka zawarła z PSE-Operator S.A. umowę z dnia 2 lipca 2004 r. w celu wykonywania innej umowy - umowy na dostawę energii elektrycznej z dnia 28 października 1997 r. zawartej między Spółką a Atel („Kontrakt z Atel”). Aby Spółka mogła dostarczyć energię elektryczną do Atel na podstawie Kontraktu z Atel, musi mieć dostęp do mocy przesyłowych na połączeniu transgranicznym Polska-Słowacja. Brak wykonania umowy z 2 lipca 2004 r. przez PSE-Operator S.A. może doprowadzić do braku wykonywania z tytułu niewykonania lub nieprawidłowego wykonania przez Spółkę Kontraktu z Atel i naraża Spółkę na roszczenia ze strony Atel Kontraktu z Atel. Wysokość tych roszczeń nie jest sprecyzowana. Aktualnie, w celu utrzymania możliwości wykonywania Kontraktu z Atel, od początku 2008 r. Atel nabywa moce przesyłowe na połączeniu transgranicznym Polska-Słowacja na aukcjach. Atel domaga się od Spółki zwrotu poniesionych z tego tytułu kosztów. Kwota tych kosztów nie jest dostatecznie sprecyzowana, ponieważ moce przesyłowe są dotychczas nabywane na aukcjach miesięcznych i ich cena jest zmienna. Obecnie realizacja kontraktu jest w ogóle niemożliwa, ze względu na decyzje PSE-Operator S.A. o wstrzymaniu alokacji mocy przesyłowych dla eksportu od 1 marca 2008 r. Spółka nie jest w stanie wiarygodnie oszacować kwot potencjalnego zobowiązania.

Roszczenie ŻEG Sp. z o.o.

W dniu 17 maja 2006 r. Spółka wystąpiła do spółki Żarnowiecka Elektrownia Gazowa Sp. z o.o. („ŻEG Sp. z o.o.”) z pismem zawiadamiającym o niedotrzymaniu przez ŻEG Sp. z o.o. zobowiązań z umowy na dostawę mocy i energii elektrycznej zawartej w dniu 30 grudnia 1998 r. między Spółką a ŻEG Sp. z o.o. Zobowiązania te polegały między innymi na deklaracji wybudowania przez ŻEG elektrowni gazowej w odpowiednim terminie oraz rozpoczęciu dostaw energii elektrycznej do Spółki. Wobec niedotrzymania terminów, Spółka wypowiedziała powyższą umowę oraz zażądała od ŻEG zapłaty kary umownej wraz z odsetkami ustawowymi. Równocześnie z wypowiedzeniem Umowy PGE S.A. wystąpiła o przeniesienie własności Elektrowni w rozumieniu postanowień powyższej umowy. W odpowiedzi na pismo Spółki, ŻEG Sp. z o.o. w dniu 3 lipca 2006 r. przesłała pismo, w którym uznała wszystkie roszczenia Spółki za bezpodstawne. W piśmie tym ŻEG Sp. z o.o. zarzuciła Spółce naruszenie umowy na dostawę mocy i energii elektrycznej i zastrzegła sobie dochodzenie

wszelkich roszczeń od Spółki. Spółka nie jest w stanie wiarygodnie oszacować kwot potencjalnego zobowiązania.

VI.17 Należności warunkowe

Lp.	Rodzaj należności	Stan na 31.12.2007 r.	Stan na 31.12.2006 r.
1	Należności warunkowe ogółem, z tytułu:	102 979 237,27	116 093 506,31
a	otrzymane gwarancje bankowe	7 979 237,27	21 093 506,31
b	otrzymane weksle	95 000 000,00	95 000 000,00

Spółka jest odbiorcą weksli w celu zabezpieczenia roszczeń regresowych wobec Spółki Exatel S.A. wynikających z udzielonych poręczeń za zobowiązania spółki Exatel z tytułu kredytów.

Spółka jest beneficjentem gwarancji bankowych. Gwarancjami bankowymi zabezpieczone jest prawidłowe wykonanie niektórych kontraktów zawartych głównie na dostawy, instalacje i uruchomienia systemów telekomunikacyjnych.

VI.18 Wykaz zobowiązań pozabilansowych zabezpieczonych na majątku Spółki (ze wskazaniem jego rodzaju)

Na dzień 31 grudnia 2007 roku zobowiązania pozabilansowe Spółki nie były zabezpieczone na jej majątku.

VI.19 Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura rzeczowa

Lp.	Tytuł	01.01.-31.12.2007 r.	01.01.-31.12.2006 r.
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:	4 055 874 376,49	4 855 865 642,75
a	sprzedaż energii i usług związanych z energią	2 948 564 041,95	3 526 838 292,70
b	sprzedaż energii cieplnej	0,00	0,00
c	sprzedaż działalności pomocniczej	1 107 310 334,54	1 329 027 350,05
2	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:	7 203 274 506,41	7 679 657 722,37
a	energia elektryczna	7 201 064 802,54	7 678 327 744,00
b	pozostałe towary	0,00	0,00
c	sprzedaż materiałów	2 209 703,87	1 329 978,37
RAZEM		11 259 148 882,90	12 535 523 365,12

VI.19.1 Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura terytorialna

Lp.	Tytuł	01.01.-31.12.2007 r.	01.01.-31.12.2006 r.
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 055 874 376,49	4 855 865 642,75
a	kraj	4 055 874 376,49	4 855 865 642,75
b	eksport	0,00	0,00
2	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7 203 274 506,41	7 679 657 722,37
a	kraj	6 581 189 663,43	6 467 153 683,91
b	eksport	622 084 842,98	1 212 504 038,46
RAZEM		11 259 148 882,90	12 535 523 365,12

VI.20 Koszty według rodzaju

Lp.	Tytuł	01.01.-31.12.2007 r.	01.01.-31.12.2006 r.
1	Koszty według rodzaju:		
a	amortyzacja	405 852 973,58	436 694 147,26
b	zużycie materiałów i energii	3 997 424,91	2 949 503,23
c	usługi obce	3 201 834 928,20	3 873 986 045,61
d	podatki i opłaty	164 076 725,94	163 651 707,32
e	wynagrodzenia	26 800 791,72	23 824 607,46
f	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 724 100,51	8 344 783,24
g	pozostałe koszty rodzajowe	35 669 055,05	9 473 375,24
2	Koszty według rodzaju, razem	3 845 955 999,91	4 518 924 169,36
3	Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	10 237 246,35	10 243 990,88
4	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	0,00	0,00
5	Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(220 696 131,47)	(323 816 653,08)
6	Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(74 319 040,03)	(43 420 987,84)
7	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 561 178 074,76	4 161 930 519,32

VI.21 Pozostałe przychody operacyjne

Lp.	Tytuł	01.01.-31.12.2007 r.	01.01.-31.12.2006 r.
1	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	26 936 285,58	535 435,65
a	rzeczowego majątku trwałego	26 936 285,58	535 435,65
2	Dotacje	0,00	0,00
3	Pozostałe, w tym:	202 564 131,14	81 075 794,87
A	rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	55 200 731,20	45 580 168,37
a	rozwiązanie odpisu aktualizującego środki trwałe w budowie	0,00	931 322,46
b	otrzymane odszkodowania	11 649 735,43	1 946 529,34
c	przychody z likwidacji środków trwałych	0,00	925 009,40
d	zwrot opłat procesowych	0,00	816 230,00
e	korekty kosztów z lat ubiegłych	490 812,12	4 289,32
f	odpisy z RMP dotyczące środków trwałych otrzymanych nieodpłatnie	4 145 991,30	1 011 607,65
g	przedawnione zobowiązania	58 690,43	0,00
h	rozwiązanie rezerw bilansowych	126 948 464,21	6 372,65
i	umorzone zobowiązania	0,00	3 703 659,93
j	zwrot podatków wg decyzji	1 516 475,50	25 475 316,00
k	pozostałe	2 553 230,95	675 289,75
RAZEM		229 500 416,72	81 611 230,52

Dnia 4 czerwca 2007 roku zawarta została ugoda sądowa z ENION S.A. (dawniej Będziński Zakład Elektroenergetyczny S.A.) dotycząca należności spornych dochodzonych na drodze sądowej w wysokości 95 134 288,46 zł. W wyniku ugody sądowej spółka ENION S.A. zapłaciła PGE Polska Grupa Energetyczna SA kwotę 55 mln zł. W związku z powyższym Spółka rozwiązała odpis aktualizujący na powyższą należność.

Rozwiązanie rezerwy na roszczenia z tytułu odszkodowań w wysokości 126 mln zł zostało opisane w notcie VI.11 dodatkowych informacji i objaśnień do niniejszego sprawozdania finansowego.

VI.22 Pozostałe koszty operacyjne

Lp.	Tytuł	01.01.-31.12.2007 r.	01.01.-31.12.2006 r.
1	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
2	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	3 713 035,44	0,00
a	pozostałe	3 713 035,44	0,00
3	Pozostałe, w tym:	132 447 045,95	15 664 147,75
a	kary, grzywny, odszkodowania	104 639,07	314 028,64
b	odpisy amortyzacyjne z lat ubiegłych	358 273,69	437 602,35
c	koszty postępowania spornego i opłaty sądowe	1 257 675,97	251 766,62
d	wartość netto likwidowanych środków trwałych	873 667,48	361 171,01
e	darowizny	126 700,00	249 618,00
f	utworzenie rezerw bilansowych	93 563 766,27	12 741 005,51
g	likwidacja szkód majątkowych / usuwanie awarii	17 906 722,17	0,00
h	umorzenie należności	83 000,00	0,00
i	koszty likwidacji środków trwałych	212 778,00	278 159,03
j	koszty lat poprzednich	2 363 153,99	0,00
k	korekty podatków z lat ubiegłych	14 271 756,60	0,00
l	pozostałe	1 324 912,71	1 030 796,59
RAZEM		136 160 081,39	15 664 147,75

VI.23 Dywidendy i udziały w zyskach

Lp.	Tytuł	01.01.-31.12.2007 r.	01.01.-31.12.2006 r.
1	Podmioty powiązane	8 973 292,72	91 744 227,87
a	PSE Operator S.A.	0,00	65 000 000,00
b	ESP S.A.	0,00	25 154 770,37
c	EC Gorzów S.A.	0,00	1 169 457,50
d	Enrgo Utech S.A.	0,00	420 000,00
e	PSE Info Sp. z o.o.	1 793 645,37	0,00
f	EPC S.A.	863 228,50	0,00
g	PSE Wschód S.A.	1 199 593,94	0,00
h	PSE Północ S.A.	259 221,61	0,00
i	PSE Zachód S.A.	1 453 043,06	0,00
j	PSE Centrum S.A.	150 922,00	0,00
k	BOT GiE S.A.	3 253 638,24	0,00
2	Podmioty pozostałe	236 881 475,20	413 233 428,00
a	Polkomtel S.A.	236 685 842,40	413 200 980,00
b	ARE S.A.	10 000,00	4 000,00
c	Energoipomiar S.A.	56 184,80	28 448,00
d	Sygnity S.A.	129 448,00	0,00
RAZEM		245 854 767,92	504 977 655,87

VI.24 Przychody finansowe - odsetki za 2007 rok

Lp.	Rodzaj aktywu	Przychody z tytułu odsetek w danym roku obrotowym	
		Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone lecz nie zrealizowane
1	Dłużne instrumenty finansowe, w tym:	37 976 521,06	36 538 476,26
	<i>odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2	Udzielone pożyczki, w tym:	4 998,58	0,00
	<i>odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
3	Należności, w tym:	110 142,58	20 349,15
	<i>odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym</i>	<i>20 349,15</i>	<i>20 349,15</i>
4	Środki pieniężne, w tym:	44 768 717,01	0,00
	<i>odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
5	Inne aktywa, w tym:	1 149 484,33	0,00
	<i>odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
RAZEM		84 009 863,56	36 558 825,41

VI.25 Aktualizacja wartości inwestycji w aktywa finansowe

Lp.	Tytuł	01.01.-31.12.2007 r.	01.01.-31.12.2006 r.
1	Aktualizacja wartości inwestycji (zwiększenie wartości)	0,00	0,00
2	Rozwiązanie odpisów aktualizujących inwestycje	888 030,00	14 035 000,00
a	udziały i akcje w jednostkach powiązanych	888 030,00	0,00
b	udziały i akcje w jednostkach pozostałych	0,00	14 035 000,00
RAZEM		888 030,00	14 035 000,00

W 2008 roku Zarząd PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. podjął uchwałę o sprzedaży akcji spółki EPC S.A. Szacowana wartość rynkowa posiadanych akcji została wyceniona na około 13,7 mln zł i przekracza wartość nominalną nabytych akcji. W związku z powyższym zasadne było rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość posiadanych akcji spółki EPC S.A.

Informacje dotyczące sprzedaży akcji spółki EPC S.A. zostały opisane w nocie VI.44 dodatkowych informacji i objaśnień.

VI.26 Inne przychody finansowe

Lp.	Tytuł	01.01.-31.12.2007 r.	01.01.-31.12.2006 r.
1	Rozwiązanie odpisów aktualizujących i rezerw, z tytułu:	20 600 683,58	13 514 760,87
a	rezerwa na odsetki od zobowiązań handlowych	20 554 711,62	13 489 410,60
b	odpis aktualizujący odsetki od należności	45 971,96	25 350,27
2	Pozostałe, w tym:	16 153,96	4 201 033,99
a	nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	0,00	4 201 033,99
b	pozostałe	16 153,96	0,00
RAZEM		20 616 837,54	17 715 794,86

VI.27 Koszty finansowe - odsetki za 2007 rok

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Koszty z tytułu odsetek w danym roku obrotowym	
		Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone lecz nie zrealizowane
1	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	16 674 007,77	0,00
-	<i>kredyty i pożyczki</i>	8 687 796,76	0,00
-	<i>zobowiązania z tytułu dostaw i usług</i>	2 779 827,31	0,00
-	<i>inne zobowiązania krótkoterminowe</i>	5 206 383,70	0,00
2	Długoterminowe zobowiązania finansowe	10 044 240,54	2 147 683,17
-	<i>kredyty i pożyczki</i>	7 794 128,77	0,00
-	<i>dłużne papiery wartościowe</i>	2 250 111,77	2 147 683,17
3	Inne pasywa	0,00	0,00
4	Odwrócenie dyskonta	0,00	0,00
RAZEM		26 718 248,31	2 147 683,17

VI.28 Odpisy aktualizujące wartość inwestycji

Lp.	Tytuł	01.01.-31.12.2007 r.	01.01.-31.12.2006 r.
1	inwestycje długoterminowe	27 655 019,67	0,00
a	udziały i akcje w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b	udziały i akcje w jednostkach pozostałych	27 655 019,67	0,00
2	inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
RAZEM		27 655 019,67	0,00

Podział spółki PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. został opisany w nocie VI.34 dodatkowych informacji i objaśnień niniejszego sprawozdania finansowego.

Spółka po przeanalizowaniu posiadanych udziałów AWSA Holland II BV stwierdziła utratę wartości udziałów i dokonała wyceny udziałów metodą zdyskontowanych dywidend.

W związku z powyższym Spółka utworzyła odpis aktualizujący na AWSA Holland II BV w kwocie 18 500 000 zł.

Dodatkowo utworzono odpis aktualizujący wartość posiadanych akcji spółki Sygnity S.A. na kwotę 9 155 019,67 zł. Nabycie/objęcie akcji spółki Sygnity S.A. zostało opisane w nocie nr VI.3.6 dodatkowych informacji i objaśnień do niniejszego sprawozdania finansowego.

VI.29 Inne koszty finansowe

Lp.	Tytuł	01.01.-31.12.2007 r.	01.01.-31.12.2006 r.
1	Utworzenie rezerw, z tytułu:	145 189,38	11 679 932,27
a	strat z działalności finansowej	125 848,61	0,00
b	zobowiązań handlowych i odsetek od zobowiązań	0,00	11 625 019,00
c	odpisów aktualizujący odsetki od należności handlowych	19 340,77	54 913,27
2	Pozostałe, w tym:	28 217 398,71	311 499,20
a	koszty finansowe dotyczące emisji bonów i weksli	216 853,33	117 888,89
b	nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	2 829 588,33	0,00
c	rezerwy na prawdopodobne koszty finansowe	23 425 392,65	0,00
d	provizje	1 509 010,68	59 733,00
e	pozostałe	236 553,72	133 877,31
RAZEM		28 362 588,09	11 991 431,47

VI.30 Zyski i straty nadzwyczajne

W ciągu roku zakończonych dnia 31 grudnia 2007 roku w Spółce nie wystąpiły zyski nadzwyczajne jak również straty nadzwyczajne.

VI.31 Podatek dochodowy - uzgodnienie zysku brutto do podstawy opodatkowania

Lp.	Tytuł	Wartość
	Zysk brutto	1 147 649 807,07
I	Korekta przychodów uwzględnionych w podstawie opodatkowania	604 037 212,62
1	Przychody wyłączone z opodatkowania, w tym:	(428 380 055,70)
-	rozwiązanie rezerw nie podatkowych	(20 554 711,62)
-	rozwiązanie rezerw (z wyjątkiem operacji finansowych)	(126 948 464,21)
-	dywidendy	(245 854 767,92)
-	odsetki od należności	15 477 265,25
-	odsetki otrzymane od budżetu	(947 309,10)
-	rozwiązanie odpisów aktualizujących odsetki od należności	(45 971,96)
-	rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	(55 200 731,20)
-	dodatnie różnice kursowe niezrealizowane	18 616 567,99
-	dodatnie różnice kursowe z wyceny walut	(6 761 957,34)
-	otrzymane darowizny wolne od PDOP	(4 145 991,30)
-	pozostałe	(2 013 984,29)
2	Przychody zaliczane do dochodu do opodatkowania, w tym:	1 069 817 685,78
-	korekta premii podatkowej (zapłata należności od ENION)	55 000 000,00
-	przychody księgowe w roku 2006, a dotyczące roku 2007	1 014 817 685,78
3	Przychody przejściowo nie stanowiące przychodu podatkowego, w tym:	(37 400 417,46)
-	odsetki od środków pieniężnych naliczone	233 262,61
-	odsetki od papierów wartościowych naliczone	(36 543 474,84)
-	odsetki od leasingu finansowego naliczone	(202 175,23)
-	odpisy aktualizujące wartość akcji, udziałów	(888 030,00)
II	Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	145 964 380,27
1	Trwale różnice, w tym	117 686 114,96
-	amortyzacja	358 273,69
-	rezerwy na pewne i prawdopodobne straty NKUP	107 660 167,65
-	odsetki za zwłokę w zapłacie zobowiązań budżetowych	5 206 383,70
-	zapłacone zobowiązania podatkowe za lata ubiegłe	389 280,00
-	koszty postępowania sądowego	14 400,00
-	darowizny i składki na rzecz organizacji	649 871,29
-	różnica między wartością netto sprzedaży składników majątku a wartością bilansową	(41 865,21)
-	składki na fundusze i wynagrodzenia za 2006 rok	(4 297 138,98)
-	koszty z roku 2006 księgowany w roku 2007	177 329,01
-	pozostałe operacyjne	7 569 413,81
2	Przejściowe różnice, w tym:	28 278 265,31
-	odsetki od kredytów	(993 386,00)
-	odpisy aktualizujące wartość finansową majątku trwałego i krótkoterminowych papierów wartościowych	27 655 019,67
-	odpisy aktualizujące należności z tytułu odsetek i należności	3 732 376,21
-	różnica pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową	(41 662 220,46)
-	różnice kursowe ujemne od kredytu	976 609,14
-	ujemne różnice kursowe pozostałe	11 439 264,85
-	różnice kursowe z wyceny walut	9 856 993,22
-	likwidacja nie fizyczna za 2007 r. do opodatkowania	125 848,61

-	rezerwy na pewne i prawdopodobne straty NKUP	9 328 991,27
-	koszty finansowe emisji weksli i papierów wartościowych	2 106 711,77
-	rezerwa utworzona na premię roczną	2 797 616,47
-	rezerwa na nagrody za 2007 rok	428 805,15
-	wynagrodzenia i świadczenia nie wypłacone w 2007 r.	1 781 256,07
-	rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego	754 000,00
-	pozostałe operacyjne	(49 620,66)
III	Koszty podatkowo stanowiące koszt uzyskania ale nie ujęte w wyniku roku obrotowego	813 900 084,88
-	podatkowa realizacja odpisów aktualizujących dot. zrealizowanych różnic kursowych od środków pieniężnych	224 172,06
-	koszty z roku 2006 a dotyczące roku 2007	811 205 156,62
-	rozwiązana rezerwa na premię roczną (NKUP)	2 470 756,20
IV	Odliczenia od dochodu	108 500,00
-	darowizny	108 500,00
V	Dochód do opodatkowania	1 083 642 815,08
VI	Należny podatek w pełnych złotych	205 892 135,00
-	w tym: zryczałtowany podatek dochodowy	37 170,00
VII	Podatek dochodowy z lat ubiegłych	0,00
VIII	Zmiana stanu z tytułu podatku odroczonego	(25 842 210,16)
IX	Razem podatek dochodowy	180 049 924,84

VI.32 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł ujemnych różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku na 31.12.2007 r.	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku na 31.12.2006 r.
		stan na 31.12.2007 r.	stawka podatku		stan na 31.12.2006 r.	stawka podatku	
1	Odniesionych na wynik finansowy	252 765 128,68		48 025 374,45	316 869 731,71		60 205 249,02
-	naliczone odsetki od kredytów i pożyczek (kredyt ING oraz BŚ)	0,00	19,00%	0,00	993 313,23	19,00%	188 729,51
-	badanie sprawozdania finansowego, wynagrodzenia aktuarium	754 000,00	19,00%	143 260,00	0,00	19,00%	0,00
-	od kosztów okresu, brak faktur	125 848,61	19,00%	23 911,24	0,00	19,00%	0,00
-	od nagrody dla Zarządu i inne wynagrodzenia	428 805,14	19,00%	81 472,98	0,00	19,00%	0,00
-	od rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	813 419,00	19,00%	154 549,61	1 160 073,81	19,00%	220 414,02
-	od rezerwy na nagrody jubileuszowe	2 759 674,00	19,00%	524 338,06	2 903 686,03	19,00%	551 700,35
-	od rezerwy - taryfa energetyczna	5 533 684,00	19,00%	1 051 399,96	4 083 640,98	19,00%	775 891,79
-	od rezerwy - świadczenia medyczne	3 611 617,00	19,00%	686 207,23	0,00	19,00%	0,00
-	od rezerwy - odpis na ZFŚS	3 994 167,00	19,00%	758 891,73	0,00	19,00%	0,00
-	od rezerwy na odsetki od zobowiązań	581 993,78	19,00%	110 578,82	21 136 705,40	19,00%	4 015 974,03
-	od rezerwy na sprawy pracownicze/na niewykorzystane urlopy	1 150 220,63	19,00%	218 541,92	929 070,54	19,00%	176 523,40
-	od rezerwy na premię dla pracowników	2 797 616,47	19,00%	531 547,13	2 470 756,20	19,00%	469 443,68
-	różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów finansowych	9 155 019,67	19,00%	1 739 453,74	0,00	19,00%	0,00
-	od odpisów aktualizujących należności	1 539 754,10	19,00%	292 553,28	52 780 863,83	19,00%	10 028 364,13
-	różnice kursowe niezrealizowane - ujemne (w tym różnice IBRD)	854 211,07	19,00%	162 300,10	7 212 772,97	19,00%	1 370 426,86
-	wynagrodzenia i świadczenia dla pracowników niewypłacone w 2007 r.	1 781 256,07	19,00%	338 438,65	4 297 138,55	19,00%	816 456,32
-	naliczone dyskonto od wyemitowanych papierów dłużnych/obligacji	2 147 683,17	19,00%	408 059,80	40 971,40	19,00%	7 784,57

-	różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością środków trwałych/RMP z tyt. ŚT otrzymanych		19,00%	0,00	4 121 001,34	19,00%	782 990,25
-	rezerwa na koszty restrukturyzacji/RMP z tyt. wniesionego aportu	214 726 302,00	19,00%	40 797 997,38	214 726 302,00	19,00%	40 797 997,38
-	pozostałe	9 856,97	19,00%	1 872,82	13 435,43	19,00%	2 552,73
2	Odniesionych na kapitał własny	0,00		0,00	0,00		0,00
	RAZEM (wartość brutto)	X	X	48 025 374,45	X	X	60 205 249,02
	Odpis aktualizujący wartość aktywów z tyt. podatku odroczonego	X	X	0,00	X	X	0,00
	RAZEM - wartość netto aktywów z tytułu podatku odroczonego	X	X	48 025 374,45	X	X	60 205 249,02

VI.32.1 Zmiany w stanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r.

Lp.	Tytuł	Aktywo razem
1	Bilans otwarcia na dzień 01.01.2007 r.:	60 205 249,02
2	Zwiększenia (tytuły)	4 213 102,29
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	4 213 102,29
b	w korespondencji z kapitałami	0,00
3	Zmniejszenia (tytuły)	16 392 976,86
c	w korespondencji z wynikiem finansowym	6 551 546,59
b	w korespondencji z kapitałami	0,00
-	z tytułu podziału PGE	9 841 430,27
4	Bilans zamknięcia na dzień 31.12.2007 r.:	48 025 374,45

VI.33 Rezerwa na odroczony podatek dochodowy

Lp.	Tytuł dodatnich różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku na 31.12.2007 r.	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku na 31.12.2006 r.
		stan na 31.12.2007 r.	stawka podatku		stan na 31.12.2006 r.	stawka podatku	
1	Odniesionych na wynik finansowy	85 592 561,49	X	16 262 586,68	472 140 327,76	X	89 706 662,28
-	ulgi inwestycyjne 1996-2000	0,00	19,00%	0,00	12 421 172,57	19,00%	2 360 022,79
-	naliczone odsetki od lokat	0,00	19,00%	0,00	233 262,61	19,00%	44 319,90
-	różnica pomiędzy bilansową i podatkową wartością środków trwałych	861 774,84	19,00%	163 737,22	183 927 202,12	19,00%	34 946 168,40
-	naliczone odsetki od należności	0,00	19,00%	0,00	15 457 366,10	19,00%	2 936 899,56
-	niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	180 276,22	19,00%	34 252,48	3 266 089,26	19,00%	620 556,96
-	odsetki i dyskonto od obligacji	84 550 510,43	19,00%	16 064 596,98	53 222 705,94	19,00%	10 112 314,13
-	od przychodów z tytułu energii elektrycznej i usług najmu, dzierżawy, telekomunikacji	0,00	19,00%	0,00	203 612 529,16	19,00%	38 686 380,54
2	Odniesionych na kapitał własny	23 017 511,11	X	4 373 327,11	0,00	X	0,00
-	różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów finansowych	23 017 511,11	19,00%	4 373 327,11	0,00	19,00%	0,00
-	pozostałe	0,00	19,00%	0,00	0,00	19,00%	0,00
RAZEM		X	X	20 635 913,79	X	X	89 706 662,28

VI.33.1 Zmiany w stanie rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego w okresie od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r.

Lp.	Tytuł	Rezerwa razem
1	Bilans otwarcia na dzień 01.01.2007 r.:	89 706 662,28
2	Zwiększenia (tytuły)	10 325 609,96
a	w korespondencji z wynikiem finansowym	5 952 282,85
b	w korespondencji z kapitałami	4 373 327,11
3	Zmniejszenia (tytuły)	79 396 358,45
c	w korespondencji z wynikiem finansowym	34 134 971,03
-	<i>z tytułu podziału PGE</i>	45 261 387,42
4	Bilans zamknięcia na dzień 31.12.2007 r.:	20 635 913,79

VI.34 Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

W marcu 2006 roku Ministerstwo Gospodarki opracowało "Program dla Energetyki". Program ten ma na celu głównie obniżkę kosztów wytworzenia, dystrybucji i przesyłu energii elektrycznej, rozwiązanie problemów Kontaktów Długoterminowych w energetyce, wzrost bezpieczeństwa energetycznego oraz realizację zrównoważonego rozwoju gospodarki poprzez ograniczenie oddziaływania energetyki na środowisko naturalne.

Program przewidywał między innymi wydzielenie z PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. Operatora Systemu Przesyłowego (OSP) razem z majątkiem sieciowym i przekazanie wydzielonego OSP Skarbowi Państwa.

Zarząd PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., realizując postanowienia wyżej wymienionego Programu opracował wspólnie z Zarządem PSE-Operator S.A. *Plan Podziału PGE S.A. (Spółka Dzielona)*

W ramach Podziału nastąpiło :

- wyłączenie z majątku Spółki Dzielonej materialnych i niematerialnych składników majątkowych potrzebnych do realizacji zadań OSP, stanowiących odrębne przedsiębiorstwo („Przedsiębiorstwo OSP”) w rozumieniu art. 551 Kodeksu cywilnego („Kc”),
- wyłączenie zobowiązań obciążających wydzielane Przedsiębiorstwo OSP,
- przeniesienie majątku i zobowiązań na Spółkę Przejmującą.

Przeniesienie powyższe nastąpiło 31 grudnia 2007 roku tj. w dacie wpisu do rejestru podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej („Dzień Wydzielenia”). Wydzielenie nastąpiło bez obniżenia kapitału zakładowego Spółki Dzielonej, lecz z innych kapitałów własnych.

Wydzielane Przedsiębiorstwo OSP wraz z obciążającymi je zobowiązaniami stanowi równocześnie zorganizowaną część przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 4a pkt 4 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych oraz zakład samodzielnie sporządzający bilans w rozumieniu art. 6 pkt 1 ustawy o podatku od towarów i usług oraz art. 51 ustawy o rachunkowości („Zakład”).

W ramach Podziału na Spółkę Przejmującą przeszły wymienione w Tabelach do Planu podziału, enumeratywnie lub przykładowo, składniki majątku (aktywa i pasywa) Spółki Dzielonej z zastrzeżeniem zmian w składnikach Przedsiębiorstwa OSP i obciążających je zobowiązaniach wynikających z ciągłości prowadzonej działalności.

Spółka Dzielona jako właściciel Przedsiębiorstwa OSP oraz Spółka Przejmująca jako dzierżawca większości materialnych i niematerialnych składników majątkowych potrzebnych do realizacji zadań OSP, które wchodziły w skład wyodrębnionego Samodzielnego Zakładu, prowadziły do Dnia Wydzielenia dotychczasową działalność gospodarczą w taki sposób, aby w składnikach materialnych i niematerialnych

wchodzących w skład Przedsiębiorstwa OSP nie nastąpiły istotne zmiany wynikające z czynności wykraczających poza zakres zwykłego zarządu. W ramach prowadzonej działalności gospodarczej realizowane były w szczególności następujące działania:

- nabywanie i zbywanie składników majątku, z czym związane są zmiany kwot wierzytelności i zobowiązań,
- kontynuowanie rozpoczętych inwestycji,
- uzyskiwanie decyzji administracyjnych, w tym zezwoleń.

Takie nowe składniki majątkowe i zobowiązania zaciągnięte lub nabyte w trakcie działania Samodzielnego Zakładu były ujmowane w ewidencji księgowej prowadzonej dla Zakładu, o ile pozostawały w związku z Przedsiębiorstwem OSP, i zostały w trybie art. 531 Kodeksu spółek handlowych przeniesione na Spółkę Przejmującą.

W pozostałym zakresie nowe składniki nabyte i związane z nimi zobowiązania zaciągnięte w okresie pomiędzy dniem sporządzenia Planu Podziału i Dniem Wydzielenia, w tym uprawnienia z decyzji administracyjnych, przypadły Spółce Dzielonej.

Po Podziale w Spółce Dzielonej pozostał wyodrębniony organizacyjnie i finansowo zespół składników materialnych i niematerialnych służących do prowadzenia działalności w zakresie obrotu energią elektryczną oraz pełnienia funkcji holdingowej, w tym wykonywania na rzecz spółek z Grupy Kapitałowej PGE scentralizowanych funkcji strategicznych i pomocniczych.

Podział Spółki Dzielonej został zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 31 grudnia 2007 roku. Spółka Dzielona sporządziła na dzień 31 grudnia 2007 roku bilans Zakładu Samobilansującego (Przedsiębiorstwa OSP) wykazującego stan aktywów i pasywów podlegających przeniesieniu do Spółki Przejmującej.

Działalność zaniechana za 2007 rok w ujęciu bilansowym związana z podziałem przedsiębiorstwa w wielkościach liczbowych przedstawia się następująco :

Lp.	Tytuł	Stan przed podziałem 31.12.2007 r.	Majątek przekazany do PSE Operator S.A. w ramach podziału	Stan po podziale 31.12.2007 r.
A	AKTYWA TRWAŁE	21 392 171 387,74	2 860 955 760,08	18 531 215 627,66
I	Wartości niematerialne i prawne	31 529 446,34	27 295 098,66	4 234 347,68
II	Rzeczowe aktywa trwałe	2 932 917 036,78	2 823 821 264,88	109 095 771,90
III	Należności długoterminowe	2 796 604,52	0,00	2 796 604,52
IV	Inwestycje długoterminowe	18 216 250 275,62	0,00	18 216 250 275,62
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	208 678 024,48	9 839 396,54	198 838 627,94
B	AKTYWA OBROTOWE	2 029 021 054,18	200 116 452,55	1 828 904 601,63
I	Zapasy	14 410 865,73	14 370 352,28	40 513,45
II	Należności krótkoterminowe	1 087 813 618,82	42 252 031,76	1 045 561 587,06
III	Inwestycje krótkoterminowe	913 655 212,29	143 494 068,51	770 161 143,78
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13 141 357,34	0,00	13 141 357,34
	AKTYWA RAZEM	23 421 192 441,92	3 061 072 212,63	20 360 120 229,29

Lp.	Tytuł	Stan przed podziałem 31.12.2007 r.	Pasywa przekazane do PSE Operator S.A. w ramach podziału	Stan po podziale 31.12.2007 r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	20 627 934 223,47	2 837 132 210,93	17 790 802 012,54
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	14 705 765 000,00	0,00	14 705 765 000,00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	2 655 678 453,97	709 837 313,20	1 945 841 140,77
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	2 219 198 709,71	2 127 294 897,73	91 903 811,98
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	202 311 644,56	0,00	202 311 644,56
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	18 644 184,00	0,00	18 644 184,00
VIII	Zysk (strata) netto	826 336 231,23	0,00	826 336 231,23
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	2 793 258 218,45	223 940 001,70	2 569 318 216,75
I	Rezerwy na zobowiązania	194 933 310,21	45 804 068,41	149 129 241,80
II	Zobowiązania długoterminowe	1 532 129 274,00	0,00	1 532 129 274,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	1 055 399 165,20	172 471 148,86	882 928 016,34
IV	Rozliczenia międzyokresowe	10 796 469,04	5 664 784,43	5 131 684,61
	PASYWA RAZEM	23 421 192 441,92	3 061 072 212,63	20 360 120 229,29

Z wydzieloną ze Spółki częścią przedsiębiorstwa wiążą się następujące wielkości przychodów i kosztów:

	2007 rok	2006 rok
Przychody	1 075 091,2 tys. zł	1 294 728,1 tys. zł
Koszty	581 742,0 tys. zł	639 449,4 tys. zł
Wynik brutto na działalności	493 349,2 tys. zł	655 278,7 tys. zł

VI.35 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 31.12.2007 r.	stan na 31.12.2006 r.
1	kurs EUR/PLN	3,582	3,8312
2	kurs USD/PLN	2,435	2,9105
3	kurs GBP/PLN	4,8688	5,7063
4	kurs SEK/PLN	0,3805	0,4234

VI.36 Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe.

Lp.	Tytuł	Poniesione w bieżącym okresie	Planowane do poniesienia
1	Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe	351 853 021,66	76 702 500,00
a	w tym na ochronę środowiska	3 087 836,49	0,00

VI.37 Wbudowane instrumenty finansowe pochodne

PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. posiada podpisane z wytwórcami Kontakty Długoterminowe na dostawę energii elektrycznej. Zapisy tych kontraktów, w tym głównie zasady kształtowania cen spełniają definicję wbudowanych instrumentów pochodnych.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie dokonała wyceny wbudowanych instrumentów finansowych pochodnych ze względu na brak możliwości ustalenia wiarygodnej wyceny wbudowanych instrumentów finansowych pochodnych.

VI.38 Kontrakty długoterminowe

Rozpoczęty w latach 2001-2006 proces przygotowania restrukturyzacji kontraktów długoterminowych (KDT) był kontynuowany w 2007 roku. Prace legislacyjne zakończyły się 29 czerwca 2007 roku, gdy Sejm przyjął Ustawę o zasadach pokrywania kosztów powstałych u wytwórców w związku z przedterminowym rozwiązaniem umów długoterminowych sprzedaży mocy i energii elektrycznej (Dz. U. Nr 130 poz. 905 z 2007 r.).

W ciągu roku 2007 prowadzone były prace związane z analizą prawną zapisów poszczególnych artykułów projektu wyżej wymienionej Ustawy oraz zagrożeń i ryzyk związanych z wejściem w życie Ustawy – w przypadku braku akceptacji programu rządowego przez Komisję Europejską. Po opublikowaniu decyzji Komisji Europejskiej w dniu 25 września 2007 roku PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. była organizatorem prac nad dokonaniem analizy prawnej skutków tej decyzji dla poszczególnych wytwórców grupy PGE. Spółka uczestniczyła także w procesie koordynacji prac związanych z rozwiązaniem umów długoterminowych biorąc aktywny udział w pracach Zespołu ds. rozwiązania KDT.

W założonym przepisami Ustawy terminie tj. do dnia 31 grudnia 2007 roku PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. podpisała Umowy Rozwiązujące ze wszystkimi wytwórcami będącymi stronami KDT. Tym samym wytwórcy uzyskali prawo do otrzymywania środków na pokrycie kosztów osieroconych.

Zestawienie rekompensat dla poszczególnych wytwórców Grupy Kapitałowej PGE zamieszczone zostało w tabeli poniżej.

Podstawowe dane dotyczące kontraktów długoterminowych Wytwórców PGE

Wytwórca	Czas obowiązywania KDT	Maksymalna kwota kosztów osieroconych i dodatkowych
BOT Elektrownia Opole S.A.	do 2012	1 966 mln zł
BOT Elektrownia Turów S.A.	do 2016	2 571 mln zł
Zespół Elektrowni Dolna Odra S.A.	do 2010	633 mln zł
Elektrociepłownia Gorzów S.A.	do 2009	108 mln zł
Elektrociepłownia Lublin-Wrotków sp. z o.o.	do 2010	617 mln zł
Elektrociepłownia Rzeszów S.A.	do 2012	422 mln zł
RAZEM		6 317 mln zł

Zgodnie z postanowieniem Art. 5 Ustawy Umowy Długoterminowe wygasną z dniem 1 kwietnia 2008 roku. Jednocześnie z podpisaniem Umów Rozwiązujących zawarte zostały tzw. Aneksy Końcowe do Umów Długoterminowych regulujące zasady rozliczeń i wielkości rozliczeniowe za okres od dnia 1 stycznia 2008 roku do dnia 31 marca 2008 roku. Aneksy powyższe całkowicie wyczerpują i zamykają wszelkie wzajemne zobowiązania dotychczasowych stron KDT.

VI.39 Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2007 r.	Stan na 31.12.2006 r.
A	Środki pieniężne	280 885 405,22	846 536 516,32
1	Środki pieniężne w banku	3 643 373,43	1 496 541,72
2	Środki pieniężne w kasie	44,33	216,30
3	Lokaty bankowe	277 241 987,46	845 039 758,30
	RAZEM	280 885 405,22	846 536 516,32

VI.39.1 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 31.12.2007 r.	Stan na 31.12.2006 r.
1	Amortyzacja wynika z następujących pozycji	405 852 973,58	436 694 147,26
-	amortyzacja zaksięgowana w ciężar kosztów operacyjnych	405 852 973,58	436 694 147,26
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych wynikają z następujących pozycji	8 452 417,84	(2 825 795,05)
-	zrealizowane różnice kursowe od kredytów i pożyczek	(419 984,02)	0,00
-	niezrealizowane różnice kursowe od kredytów i pożyczek	(6 543 190,83)	(777 016,14)
-	niezrealizowane różnice kursowe od obligacji	11 419 142,72	1 012 558,92
-	różnice kursowe od środków pieniężnych na rachunkach	3 996 449,97	(3 061 337,83)
3	Odsetki i udziały w zyskach składają się z	(67 264 810,56)	(247 603 533,54)
-	odsetki i prowizje od kredytów	18 193 453,86	27 755 364,81
-	odsetki od dłużnych papierów wartościowych	102 428,60	1 979 520,33
-	odsetki od pożyczek	(4 998,58)	27 628,60
-	odsetki od zakupionych obligacji	(37 976 521,06)	(16 899 942,21)

-	odsetki dyskontowe i prowizje od wyemitowanych weksli	2 147 683,17	0,00
-	wpłata z zysku po opodatkowaniu	0,00	244 630 882,40
-	dywidendy otrzymane	(245 854 767,92)	(504 977 655,87)
-	odsetki od leasingu i zobowiązań długoterminowych	(185 961,63)	(119 331,60)
-	dywidendy przekazane	196 313 873,00	0,00
4	Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej wynikają z	(42 545 942,26)	(359 002 614,70)
-	odpisy aktualizujące finansowy majątek trwały	0,00	(14 000 000,00)
-	odpisy aktualizujące rzeczowy majątek trwały/ST w budowie	0,00	(931 322,46)
-	zysk (strata) na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(26 062 618,10)	(174 264,64)
-	zysk (strata) na zbyciu krótkoterminowych papierów wartościowych	0,00	(134 825,00)
-	wynik na zbyciu finansowego majątku trwałego	(16 483 324,16)	(343 762 202,60)
5	Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji		
-	bilansowa zmiana stanu rezerw	(101 151 723,42)	39 927 067,60
-	korekta z tytułu podziału PGE	45 804 068,41	0,00
-	pozostałe korekty	(4 373 327,11)	0,00
-	zmiana stanu rezerw wynika z rachunku przepływów pieniężnych	(59 720 982,12)	39 927 067,60
6	Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji		
-	bilansowa zmiana stanu zapasów	8 876 897,52	(861 605,17)
-	korekta z tyt. Przekazanych środków trwałych w budowie do magazynu	0,00	41 164,00
-	korekta z tytułu podziału PGE	(14 370 352,28)	0,00
-	zmiana stanu zapasów wynikająca z rachunku przepływów pieniężnych	(5 493 454,76)	(820 441,17)
7	Zmiana stanu należności wynika z następujących pozycji		
-	bilansowa zmiana stanu należności	457 477 950,58	17 066 275,34
-	korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	51 414 342,87	(535 623,33)
-	korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia inwestycji finansowych	(873 476,96)	(801 891,70)
-	korekta o zmianę stanu należności z tytułu leasingu finansowego	(177 792,36)	(110 529,35)
-	korekta z tytułu podziału PGE	(42 246 990,03)	0,00
-	zmiana stanu należności wynikająca z rachunku przepływów pieniężnych	465 594 025,10	15 618 230,96
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, za wyjątkiem pożyczek i kredytów wynika z następujących pozycji		
-	bilansowa zmiana stanu zobowiązań	(1 644 465 969,23)	(485 790 837,18)
-	korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 334 276 957,17	50 000 000,00
-	korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	491 142,64	0,00
-	korekta przeniesienia zmiany stanu rozrachunków dotyczących działalności inwestycyjnej	72 841 487,68	120 641 937,35

-	korekta przeniesienia spłaty zobowiązań do EC Kraków i z tytułu leasingu do działalności finansowej	0,00	2 379 693,34
-	korekta z tytułu podziału PGE	172 466 116,13	0,00
-	zmiana stanu zobowiązań wynikająca z rachunku przepływów pieniężnych	(64 390 265,61)	(312 769 206,49)
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynika z następujących pozycji		
-	bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	27 000 168,05	43 942 214,68
-	korekta o zmianę stanu rozliczeń międzyokresowych z tytułu odsetek dyskontowych od weksli	(102 428,60)	0,00
-	korekta naliczonego dyskonta od papierów dłużnych	0,00	(12 257,05)
-	korekta odsetek naliczonych od leasingu finansowego	0,00	(39 484,71)
-	korekta z tytułu podziału PGE	(4 174 612,11)	0,00
-	zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynikająca z rachunku przepływów pieniężnych	22 723 127,34	43 890 472,92
10	Na wartość pozycji "Inne korekty" składają się	27 125 263,36	437 602,35
-	wycena aktywów finansowych	26 766 989,67	0,00
-	amortyzacja rzeczowego majątku trwałego za lata ubiegłe	358 273,69	437 602,35

VI.40 Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe.

Lp.	Wyszczególnienie	2007 rok	2006 rok
1	Pracownicy ogółem, z tego:	202	189
a	na stanowiskach robotniczych	0	0
b	umysłowi	202	189

VI.41 Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących Spółkę handlowych.

Lp.	Wyszczególnienie	2007 rok	2006 rok
1	Wynagrodzenie Zarządu	1 299 400,64	905 145,08
2	Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	277 949,46	257 130,86

VI.42 Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty.

- tytuł nie występuje w Spółce.

VI.43 Informacje o znaczących zdarzeniach ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

Wniesienie spółek grupy BOT Górnictwo i Energetyka S.A. oraz PGE-Energia S.A. do PGE Polskiej Grupy Energetycznej S.A.

W Programie dla energetyki z dnia 28 marca 2006 r. zdecydowano o budowie Polskiej Grupy Energetycznej na bazie:

- Polskich Sieci Elektroenergetycznych S.A. (obecnie PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.),
 - Grupy BOT (obejmującej spółki: BOT Górnictwo i Energetyka S.A., BOT Elektrownię Bełchatów S.A., BOT Kopalnię Węgla Brunatnego S.A., BOT Elektrownię Opolo S.A., BOT Elektrownię Turów S.A. oraz BOT Kopalnię Węgla Brunatnego Turów S.A.),
 - Zespołu Elektrowni Dolna Odra S.A. („ZEDO”)
 - ośmiu zakładów energetycznych: Zamojskiej Korporacji Energetycznej S.A., Rzeszowskiego Zakładu Energetycznego S.A., Lubelskich Zakładów Energetycznych S.A., Zakładów Energetycznych Okręgu Radomsko-Kieleckiego S.A., Łódzkiego Zakładu Energetycznego S.A., Zakładu Energetycznego Łódź-Teren S.A., Zakładu Energetycznego Warszawa-Teren S.A. oraz Zakładu Energetycznego Białystok S.A.
- Zgodnie z dyspozycją Programu dla elektroenergetyki opracowany został model konsolidacji ww. spółek polegający na wniesieniu aportem do PSE akcji wszystkich wyżej wymienionych spółek energetycznych.

Proces konsolidacji został przeprowadzony w dwóch etapach. W pierwszym kroku w grudniu 2006 roku Skarb Państwa wniósł 85% akcji ZEDO S.A. oraz ośmiu spółek dystrybucyjnych na kapitał zakładowy Spółki PGE Energia S.A. W drugim kroku w dniu 9 maja 2007 roku dokonane zostało podwyższenie kapitału Spółki w związku z wniesieniem aportem 85% akcji spółek PGE Energia S.A. oraz BOT GiE S.A.:

- 6 391 456 984 (słownie: sześć miliardów trzysta dziewięćdziesiąt jeden milionów czterysta pięćdziesiąt sześć tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt cztery) akcji stanowiących własność Skarbu Państwa w spółce PGE Energia S.A. z siedzibą w Warszawie, serii B od nr B 000000000001 do nr B 006391456984 o wartości nominalnej 1 (słownie: jeden) zł każda, o łącznej wartości rynkowej 6 391 413 388,34 (słownie: sześć miliardów trzysta dziewięćdziesiąt jeden milionów czterysta trzynaście tysięcy trzysta osiemdziesiąt osiem zł i 34/100),
- 325 363 824 (słownie: trzysta dwadzieścia pięć milionów trzysta sześćdziesiąt trzy tysiące osiemset dwadzieścia cztery) akcji stanowiących własność Skarbu Państwa w spółce BOT Górnictwo i Energetyka S.A. z siedzibą w Łodzi, serii B od nr 0000000001 do nr B 325363824 o wartości nominalnej 10 (słownie: dziesięć) zł każda o łącznej wartości rynkowej 7 916 899 987,83 (słownie: siedem miliardów dziewięćset szesnaście milionów osiemset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt siedem zł i 83/100).

Łączna wartość wkładu niepieniężnego wyniosła 14 308 313 376,17 (słownie: czternaście miliardów trzysta osiem milionów trzysta trzynaście tysięcy trzysta siedemdziesiąt sześć i 17/100) złotych.

Wartość wkładu niepieniężnego została ustalona na podstawie wyceny przeprowadzonej przez firmę Ernst & Young Business Advisory sp. z o.o. i Wspólnicy sp. k. metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych na dzień 31 grudnia 2006 roku (dla spółki PGE Energia S.A.) oraz KPMG sp. z o.o. metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych na dzień 30 czerwca 2006 roku (dla spółki BOT GiE S.A.).

Wartość wkładu niepieniężnego pozwoliła na wyemitowanie 14 308 313 nowych akcji serii E o wartości nominalnej 1 000 zł każda.

Ocena wartości akcji spółek wytwórczych na dzień 31 grudnia 2007 roku.

Wycena akcji spółek wytwórczych będących przedmiotem aportu w dniu 9 maja 2007 roku bazowała na założeniach, które istotnie zmieniły się do dnia bilansowego. Głównie obszary zmian dotyczyły:

- ostatecznego uregulowania kwestii Kontraktów Długoterminowych w energetyce (kwestia została szczegółowo opisana w nocy nr VI.38 dodatkowych informacji i objaśnień),
- przyjęcia wiążącej propozycji Krajowego Planu Rozdziału Uprawnień do emisji CO₂ na lata 2008-2012 (KPRU II), w którym limity emisji przyznane producentom z Grupy PGE są niższe od zakładanych w wycenach na potrzeby aportu;
- prognozy kształtowania się cen energii elektrycznej, która na skutek wyżej wymienionych czynników musiała być ponownie zaprognozowana.

Powyższe przesłanki istotnie wpływają na wartość dochodową spółek wytwórczych, w związku z czym zgodnie z Krajowym Standardem Rachunkowości nr 4 „Utrata wartości aktywów” oraz MSR 36 Spółka

przeprowadziła wycenę wartości odzyskiwanej posiadanych akcji spółek BOT Górnictwo i Energetyka S.A. oraz PGE-Energia S.A.

Wycena wartości akcji wyżej wymienionych spółek została wykonana wg stanu na dzień 31 grudnia 2007 roku metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych netto. Wyniki przeprowadzonego testu wskazują, iż na dzień bilansowy nie wystąpiła utrata wartości akcji tych spółek.

Ujęcie rezerwy na roszczenie PKN ORLEN S.A.

W dniu 7 kwietnia 2008 r. Spółka otrzymała wyrok Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej, zasądzający na rzecz PKN ORLEN S.A. kwotę w łącznej wysokości 107 660 167,65 zł. Rezerwa na powyższą kwotę została ujęta w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2007 roku.

VI.44 Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.

W I kwartale 2008 r. prowadzone były prace związane ze sprzedażą na rzecz PSE Operator S.A. udziałów w spółce PSE-Info Sp. z o.o. oraz akcji w EPC S.A. Wartości transakcji zostały uzgodnione na poziomie:

- | | |
|---------------------------------------|-----------------|
| - 100% udziałów PSE - INFO sp. z o.o. | - 11.400.000 zł |
| - 100% akcji EPC S.A. | - 13.700.000 zł |

Spółka uzgodniła z PSE-Operator S.A. treść umów sprzedaży udziałów/akcji wyżej wymienionych spółek. Umowy mają charakter warunkowy – udziały/akcje przejdą na PSE-Operator S.A. pod warunkiem zakończenia procesu podziału PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. oraz uzyskania niezbędnych zgód korporacyjnych. PSE-Operator S.A. uzyskał już zgodę Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na tę transakcję. PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. oczekiwała na zgody korporacyjne na wykonanie transakcji. Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie zaopiniowała wnioski Zarządu w tej sprawie styczeń br. W dniu 5 marca 2008 r. Walne Zgromadzenie PGE wyraziło zgody na przeprowadzenie transakcji. Przeniesienie na PSE-Operator S.A. udziałów/akcji obu spółek powinno nastąpić do końca I półrocza 2008 r.

W I kwartale 2008 roku prowadzone były również działania związane z przekazaniem pięciu tzw. „obszarowych” spółek z Grupy Kapitałowej PGE S.A. na rzecz PSE-Operator SA.

Spółki „obszarowe”, to regionalne spółki eksploatacyjne tj.: PSE Centrum S.A. PSE Wschód S.A. PSE Zachód S.A., PSE Południe S.A., PSE Północ S.A. Ich przedmiot działalności jest bezpośrednio związany z działalnością Operatora Systemu Przesyłowego.

Przekazywanie spółek „obszarowych” do PSE-Operator S.A. będzie się odbywać w procesie polegającym na przekształceniu tych spółek w spółki akcyjne, następnie wypłaty przez PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., do Skarbu Państwa, dywidendy rzeczowej w postaci akcji wymienionych spółek. Następnie poprzez podniesienie kapitału spółki PSE-Operator S.A. i pokrycie go przez Skarb Państwa aportem w postaci akcji omawianych spółek.

Z uwagi na fakt, iż majątek sieciowy został z końcem 2007 roku przekazany do PSE-Operator S.A. a nie nastąpiło przekazanie Spółek obszarowych, PSE-Operator zwrócił się do PGE z propozycją zawarcia umowy użytkowania akcji pięciu spółek obszarowych do dnia nabycia przez PSE-Operator S.A. prawa własności wszystkich akcji, nie później jednak niż do dnia 30 czerwca 2008 r. W przypadku, gdy PSE-Operator S.A. nie nabydzie wszystkich akcji w wyżej wskazanym terminie, strony zawrą aneks przedłużający okres jej obowiązywania jednakże nie dłużej niż na kolejne 6 miesięcy. PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. otrzymuje wynagrodzenie za ustanowienie prawa użytkowania akcji w/w Spółek w za okres, w którym Spółki będą użytkowane.

VI.44.1

Planowana emisja akcji PGE na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie

W dniu 25 lipca 2007 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PGE przyjęło uchwałę, w której wyraziło kierunkową zgodę na realizację założeń "Programu dla energetyki" z dnia 28 marca 2006 rok, w tym w szczególności do :

- przygotowania podwyższenia kapitału zakładowego PGE w drodze emisji nowych akcji i ich oferty publicznej przez Giełdę Papierów Wartościowych (GPW) w Warszawie lub na zagranicznych rynkach giełdowych,
- wyłonienia w tym celu doradców Spółki ds. oferty publicznej i wykonania wszystkich niezbędnych analiz na potrzeby dokumentacji ofertowej,
- przekazywania Radzie Nadzorczej kwartalnych informacji dotyczących realizacji planowanego podwyższenia kapitału zakładowego oraz wprowadzenia akcji Spółki na rynek regulowany.

W celu przeprowadzenia Pierwszej Publicznej Emisji ("Initial Public Offering", "IPO") w Grupie Kapitałowej PGE przyjęte zostały zarządzania projektem IPO. W ramach przyjętych procedur powołany został między innymi Kierownik Projektu IPO, Kierownicy Zadań w poszczególnych obszarach istotnych z punktu widzenia IPO oraz Pełnomocnicy ds. IPO w poszczególnych spółkach GK PGE.

Obecnie w całej Grupie Kapitałowej trwają intensywne prace związane z przygotowaniem Spółki do wejścia na GPW, między innymi :

- wdrożenie raportowania wg MSSF w spółkach GK PGE,
- przygotowanie do wypełnienia obowiązków informacyjnych,
- dostosowanie dokumentów korporacyjnych do standardów spółek giełdowych,
- badanie prawne i biznesowe podmiotów GK PGE,
- opracowanie prospektu emisyjnego.

Zgodnie z przyjętym harmonogramem upublicznienie Spółki powinno nastąpić w IV kwartale 2008 roku.

VI.45 Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

- nie wystąpiły

VI.46 Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku.

W ciągu roku zakończonego dnia 31 grudnia 2007 Spółka zmieniła metodę wyceny posiadanych obligacji spółki Autostrada Wielkopolska S.A. W wyniku zmian opracowany został nowy model wyceny, który pozwala w sposób bardziej wiarygodny i rzetelny prezentować wartość wyżej wymienionych obligacji na dzień bilansowy oraz zmiany ich wartości na wynik danego okresu sprawozdawczego. Wpływ zmiany metody wyceny na porównywalne sprawozdanie finansowe został przedstawiony w nocie VI.47 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego.

VI.47 Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.

Jak opisano w nocie VI.46 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego, w ciągu roku zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku Spółka zmieniła metodę wyceny posiadanych obligacji spółki Autostrada Wielkopolska S.A. W poniższej tabeli przedstawiono wpływ tych zmian na porównywalne sprawozdanie finansowe :

AKTYWA

Lp.	Tytuł	Dane zatwierdzone za 2006 r.	Zmiana zasad wyceny	Dane porównywalne za 2006 r.
A	AKTYWA TRWAŁE	5 213 442 118,24	23 017 511,11	5 236 459 629,35
I	Wartości niematerialne i prawne	45 125 314,68	0,00	45 125 314,68
II	Rzeczowe aktywa trwałe	3 053 735 574,37	0,00	3 053 735 574,37
III	Należności długoterminowe	3 034 279,74	0,00	3 034 279,74
IV	Inwestycje długoterminowe	1 887 508 595,26	23 017 511,11	1 910 526 106,37
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	224 038 354,19	0,00	224 038 354,19
B	AKTYWA OBROTOWE	2 381 185 339,50	0,00	2 381 185 339,50
I	Zapasy	8 917 410,97	0,00	8 917 410,97
II	Należności krótkoterminowe	1 502 801 862,42	0,00	1 502 801 862,42
III	Inwestycje krótkoterminowe	847 224 649,79	0,00	847 224 649,79
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22 241 416,32	0,00	22 241 416,32
	AKTYWA RAZEM	7 594 627 457,74	23 017 511,11	7 617 644 968,85

PASYWA

Lp.	Tytuł	Dane zatwierdzone za 2006 r.	Zmiana zasad wyceny	Dane porównywalne za 2006 r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	5 474 640 432,07	18 644 184,00	5 493 284 616,07
I	Kapitał podstawowy	397 452 000,00	0,00	397 452 000,00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00
IV	Kapitał zapasowy	480 702 739,97	0,00	480 702 739,97
V	Kapitał z aktualizacji wyceny	2 753 732 752,45	0,00	2 753 732 752,45
VI	Pozostałe kapitały rezerwowe	202 311 644,56	0,00	202 311 644,56
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	11 997 371,20	11 997 371,20
VIII	Zysk (strata) netto	1 640 441 295,09	6 646 812,80	1 647 088 107,89
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	2 119 987 025,67	4 373 327,11	2 124 360 352,78
I	Rezerwy na zobowiązania	250 280 965,22	4 373 327,11	254 654 292,33
II	Zobowiązania długoterminowe	369 699 123,60	0,00	369 699 123,60
III	Zobowiązania krótkoterminowe	1 487 575 635,06	0,00	1 487 575 635,06
IV	Rozliczenia międzyokresowe	12 431 301,79	0,00	12 431 301,79
	PASYWA RAZEM	7 594 627 457,74	23 017 511,11	7 617 644 968,85

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Lp.	Tytuł	Dane zatwierdzone za 2006 r.	zmiana zasad wyceny	Dane porównywalne za 2006 r.
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	12 535 523 365,12	0,00	12 535 523 365,12
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	11 002 819 067,96	0,00	11 002 819 067,96
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	1 532 704 297,16	0,00	1 532 704 297,16
D	Koszty sprzedaży	323 816 653,08	0,00	323 816 653,08
E	Koszty ogólnego zarządu	43 420 987,84	0,00	43 420 987,84
F	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	1 165 466 656,24	0,00	1 165 466 656,24
G	Pozostałe przychody operacyjne	81 611 230,52	0,00	81 611 230,52
H	Pozostałe koszty operacyjne	15 664 147,75	0,00	15 664 147,75
I	Zysk z działalności operacyjnej (F+G-H)	1 231 413 739,01	0,00	1 231 413 739,01
J	Przychody finansowe	968 723 179,76	8 205 941,73	976 929 121,49
K	Koszty finansowe	46 643 888,27	0,00	46 643 888,27
L	Zysk z działalności gospodarczej (I+J-K)	2 153 493 030,50	8 205 941,73	2 161 698 972,23
M	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (N.I. - N.II.)	0,00	0,00	0,00
N	Zysk (strata) brutto (L+M)	2 153 493 030,50	8 205 941,73	2 161 698 972,23
O	Podatek dochodowy	224 170 372,41	1 559 128,93	225 729 501,34
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty) - wpłata z zysku	288 881 363,00	0,00	288 881 363,00
R	Zysk (strata) netto (N-O-P)	1 640 441 295,09	6 646 812,80	1 647 088 107,89

VI.48 Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi:

Lp.	Nazwa jednostki	Należności na 31.12.2007 r.	Zobowiązania na 31.12.2007 r.	Transakcje alokowane do pozycji aktywów na 31.12.2007 r.	Przychody (od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r.)			Koszty (od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r.)		
					ze sprzedaży	pozostałe operacyjne	finansowe	działalności operacyjnej	pozostałe operacyjne	finansowe
1.	BOT GiE S.A.	21 811,75	119 019 513,53	0,00	23 617,34	0,00	3 253 638,24	646 453 264,13	0,00	0,00
2.	PGE Energia S.A.	669 672,64	0,00	0,00	585 163,18	0,00	5 186,95	0,00	0,00	0,00
3.	Zespół Elektrowni Dolna Odra S.A.	21 811,75	46 095 436,37	218 828 713,71	113 318,82	0,00	151 133,71	322 559 301,82	0,00	0,00
4.	Zakłady Energetyczne Okręgu Radomsko-Kieleckiego S.A.	11 165 041,46	358,29	0,00	94 766 444,17	0,00	0,00	1 976,03	0,00	0,00
5.	Zakład Energetyczny Białystok S.A.	11 555 329,71	1 672,19	0,00	97 073 684,47	0,00	0,00	3 546,30	0,00	0,00
6.	Zamojska Korporacja Energetyczna S.A.	8 289 324,87	0,00	0,00	53 545 347,17	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
7.	Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A.	19 006 369,03	54 757,87	0,00	147 885 024,52	0,00	2 306,01	576 636,06	0,00	0,00
8.	Lubelskie Zakłady Energetyczne S.A.	9 222 634,19	246,53	0,00	77 219 919,87	0,00	1 558,27	941,56	0,00	0,00
9.	Rzeszowski Zakład Energetyczny S.A.	10 423 066,55	49 300,62	0,00	90 589 181,97	0,00	0,00	301 104,12	0,00	0,00
10.	Łódzki Zakład Energetyczny S.A.	10 727 543,24	234,41	0,00	84 370 449,38	0,00	0,00	1 488,60	0,00	0,00
11.	Zakład Energetyczny Łódź-Teren S.A.	14 404,94	0,00	0,00	17 349 512,71	0,00	33 610,11	269,47	0,00	0,00
12.	PSE-Serwis Sp. z o.o	177 001,78	1 423 757,89	27 792 133,10	1 520 054,20	0,00	1 286,38	9 754 887,20	0,00	0,00
13.	LUBZEL Dystrybucja Sp. z o.o.	32 704,94	21 547,77	0,00	31 384,17	0,00	0,00	28 445,18	0,00	0,00
14.	ZEB Dystrybucja Sp. z o.o.	30 023,15	0,00	9 849 839,12	27 448,31	0,00	5 119,12	0,00	0,00	0,00
15.	ZKE Dystrybucja Sp. z o.o.	30 694,15	0,00	0,00	30 761,62	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
16.	ZELT Obrót Sp. z o.o.	9 958 938,65	603,96	0,00	66 751 723,31	0,00	0,00	2 417,89	0,00	0,00

17.	ŁZE Dystrybucja Sp. z o.o.	24 229,91	0,00	0,00	26 152,57	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
18.	RZE Dystrybucja Sp. z o.o.	24 029,91	0,00	0,00	25 941,61	0,00	0,00	3 638,14	0,00	0,00
19.	ZEORK Dystrybucja Sp. z o.o.	24 029,91	176,82	0,00	27 268,81	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
20.	ZEWT Dystrybucja Sp. z o.o.	27 341,36	6 306,50	0,00	27 695,23	0,00	0,00	73 121,10	0,00	0,00
21.	BOT Elektrownia Bełchatów S.A.	22 733,75	0,00	0,00	22 614,78	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
22.	BOT Elektrownia Turów S.A.	21 811,75	150 295 405,69	2 128 541 790,62	21 692,78	0,00	6 828 396,22	1 319 491 680,51	0,00	0,00
23.	Elektrownia Opole S.A.	23 824,75	113 644 957,56	0,00	22 242,78	0,00	0,00	1 062 340 242,49	0,00	0,00
24.	BOT KWB Bełchatów S.A.	258,42	0,00	0,00	211,82	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
25.	BOT KWB TURÓW S.A.	258,42	0,00	0,00	211,82	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
26.	Elektrociepłownia Gorzów S.A.	21 811,75	7 962 697,47	0,00	20 592,78	0,00	0,00	88 841 794,80	0,00	0,00
27.	Elektrociepłownia Rzeszów S.A.	27 175,33	12 671 003,84	0,00	25 808,82	0,00	0,00	73 148 987,75	0,00	0,00
28.	ZEC Bydgoszcz S.A.	258,42	0,00	0,00	211,82	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
29.	EC Lublin Wrotków Sp. z o.o.	22 482,75	29 223 625,02	124 201 831,64	21 142,78	0,00	1 844 383,64	133 864 610,40	0,00	0,00
30.	Elektrociepłownia Kielce S.A.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
31.	PSE-ELECTRA S.A.	210 705 002,88	1 526 127,42	0,00	2 558 689 057,75	0,00	4 927,46	15 195 104,22	0,00	10 275,22
32.	Elektrownie Szczytowo Pompowe S.A.	49 176,60	0,00	0,00	367 631,22	0,00	0,00	0,00	338,15	0,00
33.	Exatel S.A.	3 269 897,81	537 510,32	2 725 350,01	790 241,07	2 546 454,37	203 100,62	751 665,63	0,00	0,00
34.	EPC S.A.	285,15	285 719,37	25 272 787,68	2 600,55	73 000,00	863 228,50	1 277 184,56	0,00	0,00
35.	SOK S.A.	2 902,91	0,00	0,00	35 139,44	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
36.	PSE-Info Sp. z o.o.	33 660,94	1 497 997,14	6 584 957,92	447 188,57	0,00	1 793 812,80	5 448 748,39	0,00	0,00
37.	Zespół Elektrowni Wodnych Dychów S.A.	5 363,58	0,00	0,00	5 924,72	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
38.	ELECTRA Deutschland GmbH	47 427 058,74	60 210,67	0,00	157 630 237,00	0,00	0,00	184 443,55	0,00	0,00
39.	PSE-Północ S.A.	6 058,28	0,00	2 462 231,00	280 899,83	0,00	259 221,61	26 000,00	293 170,75	0,00
40.	PSE -Zachód S.A.	25 166,67	0,00	2 777 705,07	316 709,87	0,00	1 453 043,06	39 739,50	2 353 862,00	0,00
41.	PSE-Centrum S.A.	70 671,27	0,00	1 815 527,85	301 989,83	0,00	150 922,00	96 473,04	5 822 337,91	0,00
42.	PSE-Wschód S.A.	23 662,42	15 496,66	8 335 603,57	327 956,99	300,00	1 199 732,06	236 330,22	1 757 876,36	0,00
43.	PSE-Południe Sp. z o.o.	67 172,23	1 925,00	16 390 877,00	305 991,83	0,00	0,00	116 894,28	710 724,23	0,00
44.	ELECTRA Bohemia s.r.o.	3 686 373,14	4 415 915,60	0,00	7 774 155,78	5 250,00	0,00	39 218 657,40	0,00	0,00
45.	ENERGO-TEL S.A.	1 268,43	43 329,39	83 336,00	40 166,71	0,00	0,00	453 768,14	0,00	0,00
46.	SWEPOL LINK Sp. z o.o.	564 202,47	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
47.	EPCON Sp. z o.o.	0,00	53 772,50	1 245 065,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

48.	NOM Sp. z o.o.	0,00	1 073,60	0,00	0,00	0,00	0,00	5 783,10	0,00	0,00
49.	Elektrownia Wodna Żarnowiec S.A.	0,00	1 990,43	0,00	236,00	0,00	0,00	19 578,00	0,00	0,00
50	ZEW Porąbka-Żar S.A.	0,00	1 991 021,94	0,00	180,00	0,00	0,00	0,00	0,00	961,94
	RAZEM	357 524 542,75	490 903 692,37	2 576 907 749,29	3 459 441 130,77	2 625 004,37	18 054 606,76	3 720 518 723,58	10 938 309,40	11 237,16

Warszawa, dnia 10.04.2008 roku

Paweł Urbański **Prezes Zarządu**

Henryk Baranowski **Wiceprezes Zarządu**

Emil Wojtowicz **Wiceprezes Zarządu**