

**GRUPA KAPITAŁOWA PGE ZAKŁADY
ENERGETYCZNE OKRĘGU RADOMSKO-
KIELECKIEGO S.A.**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**

ZA ROK OBROTOWY 2008

WRAZ Z

OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA

I

RAPORTEM Z BADANIA

PREZES ZARZĄDU

Tomasz Herman

**CZŁONEK ZARZĄDU
ds. ekonomiczno-finansowych**

Sebastian Kasperczyk

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ PGE ZEORK S.A. ZA ROK OBROTOWY 2008	5
I. INFORMACJE OGÓLNE.....	5
1. Dane identyfikujące badaną jednostkę	5
2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy.....	7
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie	8
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa jednostki.....	8
5. Sytuacja majątkowa i finansowa Grupy Kapitałowej	9
II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	10
1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	10
2. Dokumentacja konsolidacyjna.....	10
3. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej	12
4. Informacje i ustalenia końcowe.....	13
 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ PGE ZAKŁADY ENERGETYCZNE OKRĘGU RADOMSKO- KIELECKIEGO S.A. ZA ROK OBROTOWY 2008	
1. Wprowadzenie	
2. Skonsolidowany bilans	
3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat	
4. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym	
5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych	
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia	

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej PGE Zakładów Energetycznych Okręgu Radomsko-Kieleckiego S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PGE Zakłady Energetyczne Okręgu Radomsko-Kieleckiego S.A., dla której Spółka PGE Zakłady Energetyczne Okręgu Radomsko-Kieleckiego S.A. z siedzibą w Skarżysku-Kamiennej, Aleja Marszałka Józefa Piłsudskiego 51, jest podmiotem dominującym, obejmującego:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1.555.248.052,51, zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujący zysk netto w kwocie 66.659.308,77 zł,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie 67.741.075,73 zł,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w kwocie 10.323.692,32 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone metodą pełną w odniesieniu do dwóch jednostek zależnych. Sprawozdanie finansowe jednej jednostki zależnej było przedmiotem badania przez inne podmioty uprawnione do badania sprawozdań finansowych. Otrzymaliśmy sprawozdanie finansowe w/w jednostki zależnej oraz opinie z badania tego sprawozdania. Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego w odniesieniu do danych tego podmiotu jest oparta na opinii biegłego rewidenta uprawnionego do badania. Dane ze sprawozdań finansowych jednostek zależnych, co do których oparliśmy się całkowicie na opiniach innych biegłych rewidentów, stanowią 6,4% i 2,2% odpowiednio skonsolidowanych aktywów i skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży przed korektami konsolidacyjnymi.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późn. zmianami),
- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce

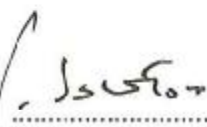
w taki sposób, aby uzyskać racjonalną, wystarczającą podstawę do wyrażenia opinii, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów. Badanie obejmowało w szczególności sprawdzenie dokumentacji konsolidacyjnej, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu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

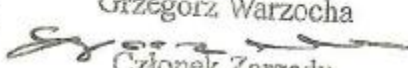
W naszej opinii – w oparciu o wyniki przeprowadzonego badania oraz opinie innych biegłych rewidentów - zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PGE Zakłady Energetyczne Okręgu Radomsko- Kieleckiego S.A. za rok obrotowy 2008, zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach:

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

i odzwierciedla ono rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2008 roku, jak też jej wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2008 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, zaczerpnięte bezpośrednio ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.


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


Piotr Sokołowski Grzegorz Warzocha
Członek Zarządu Członek Zarządu
Biegły rewident Biegły rewident
osoby reprezentujące podmiot nr ewid. 9752 nr ewid. 90035

DELOITTE AUDYT Sp. z o.o.
ul. Piłkna 10, 00-549 Warszawa
tel. 511-08-11, fax 511-08-13
...NIP. 527-020-07-26 REGON. 01007887
podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany
na listę podmiotów uprawnionych
pod nr ewidencyjnym 73
prowadzoną przez KRBR

Warszawa, 30 marca 2009 roku

PREZES ZARZĄDU

Tomasz Herman

CZŁONEK ZARZĄDU
ds. ekonomiczno-finansowych

Sebastian Kasperyk
4

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ PGE ZEORK S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2008**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

Jednostka dominująca Grupy Kapitałowej działa pod firmą PGE Zakłady Energetyczne Okręgu Radomsko-Kieleckiego S.A. Siedzibą Spółki jest Skarżysko-Kamienna, Aleja. Marszałka Józefa Piłsudskiego 51.

Jednostka dominująca prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 12 lipca 1993 roku przed notariuszem Teresą Janeczko w Warszawie (Repertorium A Nr 2434/93) oraz aneksy z dnia 8 czerwca 2001 roku Rep. A Nr 17059/2001, z dnia 19 grudnia 2002 roku Rep. A Nr 33449/2002, z dnia 20 lipca 2007 roku Rep. A Nr 12757/2007 oraz z dnia 19 grudnia 2008 roku Rep. A 12223/2008.

Spółka została zarejestrowana w rejestrze handlowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Kielcach, V Wydział Gospodarczy-Rejestrowy, w dziale B pod numerem 1830, na podstawie postanowienia z dnia 1 września 1993 roku. Aktualnie Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy, X Wydział Gospodarczy Rejestrowy w Kielcach pod numerem KRS 0000042196.

Jednostka dominująca posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 663-00-02-216 nadany przez Urząd Skarbowy w Skarżysku-Kamiennej w dniu 1 października 1996 roku.

Urząd Statystyczny nadał Jednostce dominującej w dniu 12 lipca 2000 roku REGON o numerze: 290392890.

Jednostka dominująca działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Według statutu Jednostki dominującej przedmiotem jej działalności jest:

- wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej (PKD 40.10),
- wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów liniowych: rurociągów, linii elektroenergetycznych, elektrotrakcyjnych i telekomunikacyjnych przesyłowych (PKD 45.21.C),
- wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie rozdzielczych obiektów liniowych: rurociągów, linii elektroenergetycznych i telekomunikacyjnych – lokalnych (PKD 45.21.D),
- wykonywanie instalacji elektrycznych (PKD 45.31),
- produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej (PKD 31.2),
- produkcja pozostałego sprzętu elektrycznego, gdzie indziej nie sklasyfikowana (PKD 31.6),
- produkcja metalowych elementów konstrukcyjnych (PKD 28.1),
- doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego (PKD 72.1),
- działalność w zakresie oprogramowania (PKD 72.2),
- przetwarzanie danych (PKD 72.3),
- działalność związana z bazami danych (PKD 72.4),
- pozostała działalność związana z informatyką (PKD 72.6),
- reprodukcja zapisanych nośników informacji (PKD 22.3),
- telekomunikacja (PKD 62.2),
- sprzedaż pojazdów mechanicznych (PKD 50.1),
- obsługa i naprawy pojazdów mechanicznych (PKD 50.2),

- sprzedaż części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych (PKD 50.3),
- sprzedaż detaliczna paliw do pojazdów mechanicznych (PKD 50.4),
- pozostała sprzedaż hurtowa (PKD 51.7),
- wynajem pozostałych środków transportu (PKD 71.2),
- wynajem maszyn i urządzeń (PKD 71.3),
- przeładunek, magazynowanie i przechowywanie towarów (PKD 63.1),
- sprzedaż hurtowa półproduktów i odpadów pochodzenia nierolniczego oraz złomu (PKD 51.5),
- zagospodarowanie metalowych odpadów i złomu (PKD 37.1),
- budowlane prace wykończeniowe (PKD 45.4),
- obsługa nieruchomości na własny rachunek (PKD 70.1),
- wynajem nieruchomości na własny rachunek (PKD 70.2),
- działalność geodezyjna i kartograficzna (PKD 74.20.C),
- reklama (PKD 74.4),
- badania i analizy techniczne (PKD 74.3),
- pozaszkolne formy kształcenia, gdzie indziej nie sklasyfikowane (PKD 80.42).

W badanym okresie Jednostka dominująca prowadziła działalność przede wszystkim w zakresie sprzedaży energii elektrycznej.

Kapitał zakładowy Jednostki dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2008 roku wynosił 145.550.000 zł i dzielił się na 1.455.500 równych i niepodzielnych akcji o wartości nominalnej 100 zł każda.

Według stanu na dzień 31.12.2008 roku wśród akcjonariuszy Jednostki dominującej znajdowali się:

- PGE Energia – 85,00% akcji,
- Skarb Państwa – 0,22 % akcji,
- Pracownicy – 14,78 % akcji.

W roku obrotowym wystąpiły następujące zmiany w kapitale zakładowym Jednostki dominującej:

- Skarb Państwa przekazał na rzecz pracowników 10,06% akcji.

W badanym okresie nie wystąpiły, inne niż wyżej opisane, zmiany w strukturze własności kapitału zakładowego Jednostki dominującej

Po dniu bilansowym nie nastąpiły zmiany w kapitale zakładowym Jednostki dominującej.

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy.

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień wydania opinii wchodził:

- Tomasz Herman - Prezes Zarządu,
- Sebastian Kasprzyk - Członek Zarządu.

W badanym okresie wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Jednostki dominującej:

- Na mocy uchwały Rady Nadzorczej nr 145/VI/2008 z dnia 30 września 2008 roku odwołano Pana Rafała Barańskiego z funkcji Członka Zarządu ZEORK S.A.,
- Na mocy uchwały Rady Nadzorczej nr 159/VI/2008 z dnia 21 listopada 2008 roku powołano na Członka Zarządu ds. Ekonomiczno- Finansowych Pana Sebastiana Kasprzyka.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku w skład Grupy Kapitałowej PGE ZEORK S.A. wchodzi:

- jednostka dominująca – PGE Zakłady Energetyczne Okręgu Radomsko – Kieleckiego S.A.,
oraz
- jednostki zależne:
 - PGE Zakłady Energetyczne Okręgu Radomsko – Kieleckiego Dystrybucja Sp. z o.o.,
 - PGE Elektrociepłownia Kielce S.A.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2008 roku objęte zostały następujące jednostki

- a) Jednostka dominująca – PGE Zakłady Energetyczne Okręgu Radomsko – Kieleckiego S.A.,

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego podmiotu dominującego PGE Zakłady Energetyczne Okręgu Radomsko – Kieleckiego S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydaliśmy w dniu 10 lutego 2009 roku opinię ze zwróceniem uwagi następującej treści:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na fakt, iż sprawozdanie finansowe, którego dotyczy niniejsza opinia jest sprawozdaniem jednostkowym i winno służyć przede wszystkim celom statutowym. Nie może być ono jedyną podstawą oceny sytuacji finansowej i majątkowej Spółki, która jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej. Oprócz sprawozdania jednostkowego Spółka sporządza również skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, dla której jest jednostką dominującą.”

- b) Jednostki objęte konsolidacją metodą pełną:

Nazwa i siedziba Jednostki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Data opinii
PGE Zakłady Energetyczne Okręgu Radomsko – Kieleckiego Dystrybucja Sp. z o.o.	100%	Deloitte Audyt Sp. z o.o. Opinia bez zastrzeżeń	9 lutego 2009
PGE Elektrociepłownia Kielce S.A.	100%	KPMG Audyt Sp. z o.o. Opinia bez zastrzeżeń	12 lutego 2009

2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Grupy Kapitałowej w 2007 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 263.933.412,84 zł. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2007 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Audyt Sp. z o.o. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu w dniu 21 sierpnia 2009 roku opinię bez zastrzeżeń.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2007 odbyło się w dniu 19 września 2008 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2007 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 17 października 2008 roku i złożone do opublikowania w Monitorze Polskim B w dniu 7 października 2008 roku. Do dnia wydania opinii skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej nie zostało opublikowane w Monitorze Polskim B.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 15 grudnia 2008 roku, zawartej pomiędzy PGE Zakłady Energetyczne Okręgu Radomsko-Kieleckiego S.A. a firmą Deloitte Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Piękna 18, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem biegłego rewidenta Piotra Sokołowskiego (nr ewidencyjny 9752/7281) w siedzibie Spółki dominującej w dniach od 27 do 31 października 2008 roku, od 5 do 7 listopada 2008 roku, od 21 stycznia do 6 lutego 2009 roku oraz od 2 do 13 marca 2009 roku. Wykonano również procedury sprawdzające zdarzenia po dacie bilansu do dnia 30 marca 2009 roku.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 24 października 2008 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. 33 statutu Jednostki dominującej.

Deloitte Audyt Sp. z o.o. oraz biegły rewident Piotr Sokołowski potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 66 ust. 2 i 3 ustawy o rachunkowości, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PGE Zakłady Energetyczne Okręgu Radomsko-Kieleckiego S.A.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa jednostki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Jednostki dominującej z dnia 30 marca 2009 roku.

5. Sytuacja majątkowa i finansowa Grupy Kapitałowej

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za lata ubiegłe.

<u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat</u> <u>(w tys. zł)</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Przychody ze sprzedaży	1.571,7	1.369,6	1.341,8
Koszty działalności operacyjnej	1.497,2	1.314,2	1.311,5
Pozostałe przychody operacyjne	28,8	41,2	28,2
Pozostałe koszty operacyjne	29,5	91,5	31,7
Przychody finansowe	14,3	14,2	13,3
Koszty finansowe	3,8	4,1	6,2
Zysk (strata) na zdarzeniach nadzwyczajnych	0,0	0	0
Podatek dochodowy	17,6	(248,8)	10,6
Zysk (strata) netto	66,7	263,9	23,1
<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
- rentowność sprzedaży	5%	1%	3%
- rentowność sprzedaży netto	4%	19%	2%
- rentowność netto kapitału własnego	7%	40%	4%
<u>Wskaźniki efektywności</u>			
- wskaźnik rotacji majątku	1,01	1,05	1,42
- wskaźnik rotacji należności w dniach	32	27	23
- wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	27	31	31
- wskaźnik rotacji zapasów w dniach	6	5	5
<u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u>			
- stopa zadłużenia	36%	29%	33%
- stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	64%	71%	67%
- kapitał obrotowy netto (w mln zł)	85,7	89,3	68,3
- wskaźnik płynności	1,29	1,43	1,38
- wskaźnik podwyższonej płynności	1,20	1,33	1,28

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2008 następujących tendencji:

- wzrost wskaźnika rentowności sprzedaży,
- spadek wskaźników rentowności sprzedaży netto oraz rentowności kapitału własnego,
- wzrost wskaźnika rotacji należności oraz wskaźnika rotacji zapasów przy jednoczesnym spadku wskaźnika rotacji zobowiązań,
- wzrost stopy zadłużenia
- spadek stopnia pokrycia majątku kapitałem własnym,
- obniżenie wskaźników płynności.

PREZES ZARZĄDU

Tomasz Herman

CZŁONEK ZARZĄDU
ds. ekonomiczno-finansowych

Sebastian Kozłowski

II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2008 roku i obejmuje:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1.555.248.052,51 zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujący zysk netto w kwocie 66.659.308,77 zł,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie 67.741.075,73 zł,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w kwocie 10.323.692,32 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Badanie objęło okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku i polegało głównie na:

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

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

2. Dokumentacja konsolidacyjna

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

- 1) sprawozdania finansowe jednostek powiązanych, w tym:
 - a) podstawowe (oryginalne) sprawozdania finansowe jednostek powiązanych,
- 2) wszelkie korekty i wyłączenia dokonywane podczas konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,

- 3) obliczenia wartości firmy oraz ujemnej wartości firmy i ich odpisów, w tym korygujących obliczenia kapitałów mniejszości.

Podstawy sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2008 sporządzono zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, przepisami wydanego na jej podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne, niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdania finansowego jednostek powiązanych.

Określenie jednostek Grupy Kapitałowej

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

Okres obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na ten sam dzień bilansowy i za ten sam rok obrotowy, co sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej – PGE Zakłady Energetyczne Okręgu Radomsko - Kieleckiego S.A. Jednostki zależne objęte konsolidacją sporządziły sprawozdania finansowe na ten sam dzień bilansowy, co Jednostka dominująca. Rok obrotowy wszystkich spółek zależnych objętych konsolidacją został zakończony 31 grudnia 2008 roku.

Metoda konsolidacji

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

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

- wartość nabycia udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą w jednostkach zależnych oraz część aktywów netto jednostek zależnych odpowiadająca udziałowi Jednostki dominującej we własności tych jednostek,
- wzajemne należności i zobowiązania jednostek objętych konsolidacją,
- istotne przychody i koszty dotyczące operacji pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją.

Za wartość godziwą nabytych aktywów netto Zarząd Jednostki dominującej przyjął ich wartość księgową uznając, że różnica między tymi wielkościami nie jest znacząca.

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

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

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

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

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

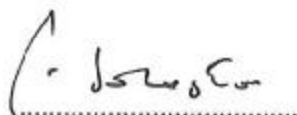
Jednostka dominująca dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans, skonsolidowany rachunek zysków i strat, zestawienie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

Zarząd Jednostki dominującej sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2008. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane art. 49 ustawy o rachunkowości. Dokonałmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

4. Informacje i ustalenia końcowe

Oświadczenia Zarządu

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



Piotr Sokołowski
Biegły rewident
nr ewid. 9752/7281

Piotr Sokołowski

Członek Zarządu

Biegły rewident
nr ewid. 9752

Grzegorz Warzocha

Członek Zarządu

Biegły rewident
nr ewid. 90035

ELOITTE AUDYT Sp. z o.o.

ul. Piękna 18, 00-548 Warszawa

tel. 511-08-11, fax 511-08-13

IP 527-020-07-86; REGON 010076870

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

Warszawa, 30 marca 2009 roku

**GRUPA KAPITAŁOWA
PGE ZAKŁADY ENERGETYCZNE OKRĘGU
RADOMSKO-KIELECKIEGO S.A.**



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA
2008 ROKU**

ZAWIERAJĄCE:

WPROWADZENIE

SKONSOLIDOWANY BILANS

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA

PREZES ZARZĄDU

Tomasz Herman

CZŁONEK ZARZĄDU
ds. ekonomiczno-finansowych

Sebastian Kasprzyk

8

SPIS TREŚCI

1	WPROWADZENIE.....	3
1.1	DANE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ:	3
1.2	JEDNOSTKI OBJĘTE SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM.....	3
1.3	JEDNOSTKI PODPORZĄDKOWANE WYŁĄCZONE Z KONSOLIDACJI.....	4
1.4	WYKAZ INNYCH JEDNOSTEK.....	4
1.5	OKRES OBJĘTY SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM.....	4
1.6	WEWNĘTRZNE JEDNOSTKI ORGANIZACYJNE	4
1.7	KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI	5
1.8	ŁĄCZENIE SPÓLEK.....	5
1.9	OMÓWIENIE PRZYJĘTEJ POLITYKI RACHUNKOWOŚCI	5
2	SKONSOLIDOWANY BILANS	18
3	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	20
4	ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	21
5	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	22
6	DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA	23
6.1	WARTOŚCI NIEMATERIALNE	23
6.2	WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH.....	23
6.3	RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	24
6.4	GRUNTY W UŻYTKOWANIU WIECZYSTYM	27
6.5	INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	27
6.6	AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	29
6.7	ZAPASY	30
6.8	NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31
6.9	KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE.....	33
6.10	KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....	33
6.11	KAPITAŁ WŁASNY	33
6.12	PODZIAŁ ZYSKU LUB POKRYCIA STRATY ZA ROK OBROTOWY	34
6.13	REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA.....	34
6.14	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	38
6.15	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE.....	38
6.16	INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	39
6.17	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW	40
6.18	KOSZTY WEDŁUG RODZAJU.....	40
6.19	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE.....	41
6.20	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE.....	42
6.21	PRZYCHODY FINANSOWE	42
6.22	KOSZTY FINANSOWE	43
6.23	PODATEK DOCHODOWY	44
6.24	ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW.....	44
6.25	DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	45
6.26	NAKLADY NA NIEFINANSOWE AKTYWA	45
6.27	INFORMACJE O ZATRUDNIENIU.....	45
6.28	WYNAGRODZENIA	45
6.29	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	46
6.30	INSTRUMENTY FINANSOWE	47
6.31	OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	48
6.32	INFORMACJE ZAPEWNIAJĄCE PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH	50
6.33	ZNACZĄCE ZDARZENIA LAT UBIEGŁYCH UJĘTE W SPRAWOZDANIU ROKU OBROTOWEGO.....	52
6.34	INNE ISTOTNE INFORMACJE DLA OCENY SPRAWOZDANIA.....	52

PREZES ZARZĄDU

Tomasz Herman

CZŁONEK ZARZĄDU
ds. ekonomiczno-finansowych
Sebastian Kasprzyk

1 Wprowadzenie

1.1 Dane jednostki dominującej:

1.1.1 Nazwa jednostki dominującej

Jednostka dominująca działa pod nazwą PGE Zakłady Energetyczne Okręgu Radomsko-Kieleckiego S.A., (Spółka Dominująca).

1.1.2 Siedziba jednostki dominującej

Siedziba jednostki dominującej znajduje się w Skarżysku-Kamiennej przy Al. Marszałka Józefa Piłsudskiego 51.

1.1.3 Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności Spółki Dominującej w roku obrotowym był:

- obrót energią elektryczną,
- przesyłanie i dystrybucja energii elektrycznej,
- działalność dodatkowa (zgodnie ze statutem).

1.1.4 Organ prowadzący rejestr dla jednostki dominującej

Spółka Dominująca PGE Zakłady Energetyczne Okręgu Radomsko-Kieleckiego S.A., jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Kielcach X Wydział Gospodarczy pod numerem 0000042196.

1.2 Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PGE Zakłady Energetyczne Okręgu Radomsko-Kieleckiego S.A. (Grupa Kapitałowa, Grupa) obejmuje dane Jednostki Dominującej oraz jednostek od niej zależnych.

1.2.1 Jednostki zależne

Nazwa jednostki	Siedziba	Czas trwania spółki	Przedmiot działalności	% posiadanego kapitału	% posiadanych głosów	Wynik finansowy
PGE ZEORK Dystrybucja Sp. z o.o.	Skarżysko-Kamienna	nieograniczony	dystrybucja energii elektrycznej	100%	100%	1 018 286,32
Elektrociepłownia Kielce S.A.	Kielce	nieograniczony	Produkcja ciepła i energii elektrycznej	100%	100%	563 360,20

1.2.2 Jednostki stowarzyszone

Grupa kapitałowa nie posiada jednostek stowarzyszonych.

1.3 Jednostki podporządkowane wyłączone z konsolidacji

Grupa wyłączyła z konsolidacji Ośrodek Wypoczynkowo-Szkoleniowy Energetyk Sp. z o.o. ze względu na nieistotny wpływ tej jednostki na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

W poniższej tabeli przedstawiono informacje dotyczące wyłączonej z konsolidacji jednostki.

Nazwa jednostki	Siedziba	Czas trwania spółki	Przedmiot działalności	% posiadanego kapitału	% posiadanych głosów	Podstawa prawna wyłączenia
Ośrodek Wypoczynkowo-Szkoleniowy Energetyk Sp. z o.o. Sielcia	Sielcia	nieograniczony	Usługi hotelowe, wypoczynkowe i szkoleniowe	100%	100%	Art. 58. ust. 1 ustawy o rachunkowości

1.4 Wykaz innych jednostek

W poniższej tabeli przedstawiono wykaz innych niż jednostki podporządkowane jednostek, w których jednostki powiązane posiadają mniej niż 20% udziałów.

Nazwa jednostki	Siedziba	% posiadanego kapitału	% posiadanych głosów	Wynik finansowy
Chemontaż S.A. w upadłości	Pionki	-	-	-
EXATEL	Warszawa	0,021%	0,044%	15 671 873,04
Huta Ostrowiec S.A. w upadłości	Ostrowiec Św.	-	-	-
Konwent S.A. Końskie	Końskie	-	-	-
Odlewnie Wytrobów Kanalizacyjnych Sp. z o.o. w upadłości	Stąporków	-	-	-
Zakłady Tworzyw Sztucznych "Pronit" S.A. w upadłości	Pionki	-	-	-

1.5 Okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2008r. do 31 grudnia 2008r.

1.6 Wewnętrzne jednostki organizacyjne

Jednostki powiązane nie posiadają wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdanie finansowe.

1.7 Kontynuacja działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności przez jednostki powiązane w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji przez nie działalności.

1.8 Łączenie spółek

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie łączono spółek.

1.9 Omówienie przyjętej polityki rachunkowości

1.9.1 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym objęto jednostki zależne, których sprawozdania podlegają konsolidacji metodą pełną.

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

Sprawozdanie finansowe Spółki Dominującej za rok 2008 było badane przez firmę Deloitte Audyt Sp. z o.o., która wydała opinię bez zastrzeżeń.

1.9.2 Podstawowe zasady konsolidacji zastosowane przez Grupę Kapitałową

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

Metody konsolidacji:

Dane jednostek zależnych podlegają konsolidacji metodą pełną, według której skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone jest przez sumowanie odpowiednich pozycji sprawozdań tych jednostek z danymi sprawozdania jednostki dominującej bez względu na procentowy udział jednostki dominującej we własności jednostki zależnej oraz dokonanie wyłączeń i korekt konsolidacyjnych.

Eliminacje konsolidacyjne obejmują:

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

1.9.3 Wartości niematerialne i prawne

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

W grupie 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 wyceniono według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych. Odzwierciedlają faktyczny okres ich użytkowania.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następnym po oddaniu oddania do użytkowania.

Wartości niematerialne i prawne używane na podstawie umów najmu, dzierżawy, leasingu lub innej o podobnym charakterze, zaliczone do majątku jednostki, amortyzuje się w okresie trwania umowy lub w okresie ekonomicznej przydatności użytkowanych praw – w zależności od tego, który z nich jest krótszy.

1.9.4 Wartość firmy i ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych

Wartość firmy (ujemna wartość firmy) jednostek podporządkowanych ustalono na dzień objęcia kontroli lub znaczącego wpływu oraz na każdy dzień istotnej transakcji nabycia dodatkowych udziałów jako różnicę pomiędzy wartością godziwą aktywów netto jednostki zależnej, współzależnej lub stowarzyszonej a wartością nabytych udziałów (akcji).

W latach poprzednich przyjęto, iż różnica pomiędzy wartością godziwą a księgową aktywów netto nie była istotna i do wyliczenia wartości firmy zastosowano wartość księgową aktywów netto.

Odpisów wartości firmy jednostek podporządkowanych dokonuje się w okresie 5 lat począwszy od miesiąca, w którym objęto kontrolę, współkontrolę lub rozpoczęto wywieranie znaczącego wpływu.

W latach ubiegłych nie wystąpiła ujemna wartość firmy.

Od 2002r. ujemną wartość firmy do wysokości nie przekraczającej wartości godziwej nabytych aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, odpisuje się przez okres będący średnią ważoną okresu ekonomicznej użyteczności nabytych i podlegających amortyzacji aktywów.

Ujemna wartość firmy w wysokości przekraczającej wartość godziwą aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, zaliczana jest do przychodów na dzień połączenia. Ujemna wartość firmy, w części, w jakiej dotyczy oszacowanych w sposób wiarygodny przyszłych strat i kosztów, ustalonych przez spółkę na dzień nabycia, nie stanowiących zobowiązania, odpisywana jest w rachunek zysków i strat w okresie, w którym koszty te obciążają wynik finansowy.

Dla wartości firmy, która uległa trwałej utracie, dokonuje się odpisu tej wartości na skonsolidowany rachunek zysków i strat.

1.9.5 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 stanowią:

- grunty własne oraz prawo użytkowania wieczystego gruntów,
- budynki i budowle,
- spółdzielcze prawo do lokalu użytkowego,
- maszyny, urządzenia, środki transportu oraz kompletne, zdatne do użytkowania przedmioty,
- ulepszenia w obcych środkach trwałych.

Środki trwałe zakupione przed 1.01.1995r. 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 zakupione po 1.01.1995r wyceniane są według cen nabycia lub kosztu wytworzenia.

Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie (przebudowę, rozbudowę, modernizację, rekonstrukcję).

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.

Dla celów ustalenia sposobu dokonywania odpisów amortyzacyjnych środki trwałe dzieli się na następujące grupy:

1. środki trwałe o wartości początkowej powyżej minimalnej jednostkowej wartości środka trwałego określonej w Ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych (3.500,00 zł)
2. środki trwałe o wartości początkowej niższej lub równej 3.500,00 zł do których zalicza się:
 - a) grupy 0, 1, 2 (grunty, prawo wieczystego użytkowania gruntów, budynki i budowle)
 - b) sprzęt komputerowy przynależny do grupy 491 KŚT, urządzenia tele- i radiotechniczne, liczniki niezależnie od ich wartości początkowej – od których dokonuje się odpisów amortyzacyjnych w okresie dłuższym niż 1 rok,
3. 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 grupy 0, 1, 2 oraz sprzętu komputerowego przynależnego do grupy 491 KŚT, urządzeń tele- i radiotechnicznych oraz liczników niezależnie od ich wartości początkowej

Odpisów amortyzacyjnych od środków trwałych o wartości początkowej powyżej minimalnej jednostkowej wartości środka trwałego określonej w Ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych oraz od grupy 1, 2 i sprzętu komputerowego przynależnego do grupy 491 KŚT, urządzeń tele- i radiotechnicznych oraz liczników, niezależnie od ich wartości początkowej, dokonuje się

PREZES ZARZĄDU
Tomasz Herman

Sebastian Kasprzak

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 grupy 1, 2 oraz sprzętu komputerowego przynależnego do grupy 491 KŚT, urządzeń tele- i radiotechnicznych oraz liczników, niezależnie od ich wartości początkowej, dokonuje się jednorazowo, w 100%, w miesiącu przekazania do użytkowania

Ulepszenia w obcych obiektach amortyzowane są w okresie odpowiadającym okresowi trwania umowy dzierżawy lub najmu.

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

Środki trwale używane na podstawie umów najmu, dzierżawy, leasingu lub innej 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.

W przypadku wystąpienia przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środków trwałych stosowne odpisy aktualizujące pomniejszają wartość bilansową środków trwałych.

Odpisy aktualizujące spowodowane trwałą utratą wartości obciążają pozostałe koszty operacyjne, a w odniesieniu do środków trwałych, których wycena została zaktualizowana, zmniejszają odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny różnice spowodowane aktualizacją wyceny. Ewentualną nadwyżkę odpisu aktualizującego, nad różnicami z aktualizacji wyceny zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych.

1.9.6 Środki trwale w budowie

W pozycji tej ujęte zostały zaliczane do aktywów trwałych środki trwale 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 trwale w budowie ujęte zostały w wartości nominalnej.

1.9.7 Inwestycje

Inwestycje obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w postaci odsetek, dywidend lub innych pożytków.

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'.

1.9.9.2 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.

Na dzień powstania, zobowiązania wycenia się według wartości nominalnej.

Na dzień bilansowy, zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Wyłączeniu z powyższej reguły podlegają zobowiązania finansowe, których /zgodnie z warunkami umowy/ uregulowanie następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub drogą wymiany na instrumenty finansowe.

1.9.10 Środki pieniężne

Wycenia się według wartości nominalnej.

1.9.11 Różnice kursowe

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- Kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta Grupa Kapitałowa – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- 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 – w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy wycenione zostały wyrażone w walutach obcych:

- składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych metodą praw własności) – według kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień,
- składniki pasywów – według kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Różnice kursowe, dotyczące innych niż inwestycje długoterminowe 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 zalicza się do kosztów wytworzenia produktów, ceny nabycia towarów lub ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

1.9.12 Rezerwy

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

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne – nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalno - rentowe itp. wycenia się w wysokości oszacowanej metodami aktuarialnymi.

1.9.13 Zobowiązania warunkowe - pozabilansowe

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

1.9.14 Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne

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.

Za bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów Grupa Kapitałowa uznaje prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej przez kontrahentów, jeżeli kwota zobowiązania jest znana lub możliwa do oszacowania w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, możliwych do oszacowania w sposób wiarygodny na podstawie danych planistycznych lub na podstawie realizacji produkcji.

1.9.15 Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów Grupy Kapitałowej 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,
- 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,
- ujemna wartość firmy, jako różnica niższej ceny nabycia jednostki lub zorganizowanej części od wartości godziwej przyjętych aktywów netto.

1.9.16 Kontrakty długoterminowe

Grupa Kapitałowa nie zawarła kontraktów długoterminowych w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości.

1.9.17 Podatek odroczony

Aktywa z tytułu podatku dochodowego

Spółki Grupy Kapitałowej ustalają aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku z występowaniem przejściowych różnic między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą możliwą do odliczenia w przyszłości.

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

Zysk lub strata z lat ubiegłych odzwierciedla:

- nie rozliczony wynik z lat poprzednich pozostający do decyzji Zgromadzenia Akcjonariuszy (Wspólników) podmiotu dominującego,
- skutki korekt zmian zasad rachunkowości i błędów podstawowych dotyczących lat poprzednich, a ujawnionych w bieżącym roku obrotowym,
- korekty konsolidacyjne z lat ubiegłych.

1.9.19 Kapitał mniejszości

Kapitał mniejszości odpowiada udziałowi w kapitale własnym jednostki zależnej posiadanego przez udziałowców (akcjonariuszy) mniejszościowych. Udział w wyniku finansowym jednostki zależnej przypadający udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym wykazany został w rachunku zysków i strat w odrębnej pozycji "zyski (straty) mniejszości".

1.9.20 Instrumenty finansowe

1.9.20.1 Uznawanie i wycena instrumentów finansowych

Wszystkie inwestycje będące instrumentami finansowymi w dniu ich nabycia są klasyfikowane do jednej z trzech kategorii: przeznaczone do obrotu, dostępne do sprzedaży lub utrzymywane do terminu zapadalności.

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu Spółki Grupy Kapitałowej klasyfikują aktywa finansowe, które zostały nabyte lub powstały w celu uzyskania korzyści w wyniku krótkoterminowych (w terminie do trzech miesięcy) wahań cen oraz aktywa finansowe, które niezależnie od powodu, dla którego zostały nabyte stanowią grupę aktywów, która wykorzystywana była ostatnio do realizacji korzyści w wyniku wahań cen. Instrumenty pochodne będące aktywami zawsze uznaje się za przeznaczone do obrotu, z wyjątkiem sytuacji, gdy stanowią instrument zabezpieczający.

Do aktywów finansowych utrzymywanych do upływu terminu zapadalności (wymagalności) Spółki Grupy zaliczają aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności, z wyjątkiem udzielonych pożyczek i wierzytelności własnych.

Wszelkie pożyczki i należności spełniające definicję instrumentów finansowych w świetle art. 3. ust 1. pkt 23 Ustawy, powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie umowy środków pieniężnych, towarów lub usług, których Spółki Grupy nie przeznaczyły do sprzedaży w krótkim terminie, kwalifikuje się do kategorii pożyczek udzielonych i należności własnych.

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży Spółki Grupy Kapitałowej zaliczają wszelkie aktywa finansowe nie będące: pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami finansowymi utrzymywanymi do upływu terminu zapadalności oraz aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu. Do aktywów dostępnych do sprzedaży zalicza się w szczególności udziały w innych podmiotach nie będących podmiotami podporządkowanymi, które Spółki Grupy nie przeznaczyły do sprzedaży w krótkim terminie.

Zobowiązania finansowe klasyfikowane są do jednej z dwóch kategorii: instrumenty pochodne, których wartość godziwa jest mniejsza od zera oraz zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych instrumentów finansowych w przypadku sprzedaży krótkiej zaliczane są do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, wszelkie inne zobowiązania finansowe klasyfikowane są do pozostałych zobowiązań finansowych.

PREZES ZARZĄDU

Tomasz Herman

CZŁONEK ZARZĄDU
ds. ekonomiczno-finansowych

Sebastian Kasprzyk

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

Według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej Spółki Grupy wyceniają aktywa utrzymywane do terminu zapadalności, pożyczki udzielone i należności własne oraz pozostałe zobowiązania finansowe, których Spółki nie zakwalifikowały jako przeznaczone do obrotu. W przypadku należności i zobowiązań o krótkim terminie zapadalności/ wymagalności (handlowych), dla których efekt dyskonta nie jest znaczący, Grupa Kapitałowa wycenia je wg kwoty wymagającej zapłaty. W przypadku należności krótkoterminowych uwzględnia się fakt trwałej utraty wartości aktywów, co oznacza, że wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonywanie odpisów aktualizacyjnych.

Według wartości godziwej Grupa Kapitałowa wycenia aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, nie będących częścią powiązań zabezpieczających ujmuje się jako przychody lub koszty finansowe w rachunku zysków i strat w momencie ich wystąpienia. W przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zmiany wartości godziwej tych instrumentów Spółki Grupy Kapitałowej zaliczają do rachunku zysków i strat jako przychody (koszty) finansowe.

Aktyw finansowy zostaje usunięty z bilansu tylko, wtedy gdy Spółki Grupy Kapitałowej utraciły kontrolę nad nim w wyniku sprzedaży, wygaśnięcia lub realizacji aktywa. Zobowiązanie finansowe zostaje usunięte z bilansu tylko wtedy, gdy zobowiązanie to wygaśnie w wyniku wypełnienia zobowiązania, jego wygaśnięcia lub anulowania.

1.9.20.2 Ujęcie pochodnych instrumentów finansowych nie stanowiących instrumentów zabezpieczających

Instrumenty pochodne nie będące instrumentami zabezpieczającymi Grupa Kapitałowa kwalifikuje jako instrumenty finansowe przeznaczone do obrotu (o wartości większej od zera jako aktywa, zaś instrumenty o ujemnej wartości godziwej jako zobowiązania finansowe) i wycenia wg wartości godziwej. Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

1.9.20.3 Ujęcie zabezpieczających instrumentów pochodnych

Grupa Kapitałowa stosuje rachunkowość zabezpieczeń do następujących rodzajów zabezpieczeń:

- zabezpieczenie wartości godziwej, to jest ograniczenie ekspozycji na zmiany wartości godziwej rozpoznanych w bilansie aktywów lub zobowiązań finansowych w stosunku do zidentyfikowanego ryzyka,
- zabezpieczenie przepływów pieniężnych to jest ograniczenie ekspozycji na zmiany w przepływach pieniężnych związanych z wprowadzonymi do ksiąg aktywami i pasywami, uprawdopodobnionymi przyszłymi zobowiązaniami oraz planowanymi transakcjami w stosunku do zidentyfikowanego ryzyka,
- zabezpieczenie inwestycji netto w podmiocie zagranicznym, którego działalność nie stanowi integralnej części jednostki.

Instrumentem zabezpieczającym może być każdy instrument pochodny jeżeli jego wartość godziwą można wiarygodnie ustalić. Nie stanowią instrumentów zabezpieczających wystawione przez Spółkę opcje, z wyjątkiem tych, które wystawiono w celu zamknięcia pozycji nabytych opcji, w tym wbudowanych w inny instrument finansowy. Wartość godziwa instrumentu zabezpieczającego zwykle jest niepodzielna. Grupa Kapitałowa może jednak rozdzielać:

- wartość wewnętrzną opcji i jej wartość czasową, uznając za instrument zabezpieczający tylko wartość wewnętrzną opcji,
- cenę natychmiastową (spot) i oprocentowanie kontraktu forward.

Aktywa finansowe lub zobowiązania finansowe, nie będące instrumentami pochodnymi, mogą być instrumentem zabezpieczającym, w rozumieniu rachunkowości zabezpieczeń, wyłącznie wtedy, gdy służą zabezpieczeniu ryzyka kursowego.

1.9.20.4 Zabezpieczenie wartości godziwej

W przypadku zabezpieczania wartości godziwej, zyski lub straty z wyceny instrumentu zabezpieczającego do wartości godziwej ujmują się w księgach rachunkowych jako przychody lub koszty finansowe okresu sprawozdawczego. Skutki przeszacowania pozycji zabezpieczanej, spowodowane przez określone ryzyko poddane zabezpieczeniu, odpowiednio podwyższają lub pomniejszają wartość tej pozycji wykazaną w księgach rachunkowych, w korespondencji z przychodami lub kosztami finansowymi okresu sprawozdawczego. Dotyczy to również zwiększania i zmniejszania wartości pozycji zabezpieczanych, które w innym przypadku jako skutki przeszacowania, byłyby odniesione na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny (czyli aktywów dostępnych do sprzedaży, których skutki zmian wartości godziwej uwzględnia się w kapitałach), jak też pozycji wycenianych przez jednostkę w koszcie nabycia (na przykład w przypadku gdy nie jest możliwe wiarygodne ustalenie wartości godziwej aktywa finansowego zakwalifikowanego do kategorii dostępnych do sprzedaży) oraz pozycji wycenianych według zamortyzowanego kosztu nabycia.

Skutki przeszacowania pozycji zabezpieczanej w części powodowanej przez ryzyko nie poddane zabezpieczeniu wykazuje się w rachunku zysków i strat lub w kapitałach, w zależności od klasyfikacji instrumentu finansowego.

Grupa Kapitałowa zaprzestaje stosowania rachunkowości zabezpieczeń jeśli nastąpi którekolwiek ze zdarzeń opisanych poniżej:

- instrument zabezpieczający wygaśnie, zostaje sprzedany czy zrealizowany, za wyjątkiem rolowania czy zastąpienia instrumentu zabezpieczającego, jeśli takie rolowanie lub zastąpienie jest częścią udokumentowanej strategii zabezpieczającej,
- powiązanie zabezpieczające nie spełnia wymogów nałożonych przez §28 Rozporządzenia.

1.9.20.5 Zabezpieczenie przepływów pieniężnych

W przypadku zabezpieczania przepływów pieniężnych zyski lub straty z wyceny do wartości godziwej instrumentu zabezpieczającego, w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie przyszłych przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczaną pozycją, odnosi się na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w wysokości niższej z kwot rozumianych jako: bezwzględna skumulowana wartość zysków lub strat z instrumentu zabezpieczającego konieczna do skompensowania skumulowanej zmiany w oczekiwanych przyszłych przepływach pieniężnych od początku istnienia powiązania zabezpieczającego, po uwzględnieniu części nieefektywnej, oraz wartości godziwej skumulowanych od dnia rozpoczęcia zabezpieczania zmian przyszłych przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczaną pozycją.

Część skutków przeszacowania instrumentu zabezpieczającego, obejmującą kwotę nie stanowiącą w pełni efektywnego zabezpieczenia, jeżeli instrumentem zabezpieczającym jest pochodny instrument finansowy, zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego lub ujmują się w kapitałach, jeśli instrumentem zabezpieczającym jest aktyw dostępny do sprzedaży, w stosunku do którego zmiany wartości godziwej ujmują się w wydzielonej pozycji kapitałów własnych.

CZŁONEK ZARZĄDU
ds. ekonomiczno-finansowych
Sebastian Kasprzyk

PREZES ZARZĄDU

Tomasz Herman

Grupa Kapitałowa zaprzestaje stosowania rachunkowości zabezpieczeń, jeśli nastąpi którckolwiek ze zdarzeń opisanych poniżej:

- Instrument zabezpieczający wygaśnie, zostaje sprzedany czy zrealizowany, za wyjątkiem rolowania czy zastąpienia instrumentu zabezpieczającego, jeśli takie rolowanie lub zastąpienie jest częścią udokumentowanej strategii zabezpieczającej. W takim przypadku skumulowany zysk/ strata na instrumencie zabezpieczającym pozostaje w wydzielonej pozycji kapitałów własnych do momentu zrealizowania planowanej transakcji.
- Powiązanie zabezpieczające nie spełnia wymogów nałożonych przez §28 Rozporządzenia. Skumulowany zysk/ strata na instrumencie zabezpieczającym pozostaje w wydzielonej pozycji kapitałów własnych do momentu zrealizowania planowanej transakcji.
- Planowana transakcja lub przyszłe zobowiązanie w ocenie Grupy Kapitałowej nie będą wykonane. W takim przypadku skumulowane zyski/ straty netto z wyceny instrumentu zabezpieczającego, ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny, zalicza się odpowiednio do rachunku zysków i strat okresu sprawozdawczego.

1.9.20.6 Zabezpieczenie inwestycji netto w podmiocie zagranicznym

Rozwiązania rachunkowe w przypadku zabezpieczania udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych są analogiczne do zabezpieczania przepływów pieniężnych.

1.9.21 Przychody, koszty, wynik finansowy

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupa Kapitałowa sporządza według wariantu kalkulacyjnego.

1.9.21.1 Przychody i zyski

Za przychody i zyski Grupa Kapitałowa uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie wkładów przez udziałowców lub właścicieli.

1.9.21.2 Koszty i straty

Przez koszty i straty jednostka rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

1.9.21.3 Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składają się:

- wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną Grupy),
- wynik operacji finansowych,
- wynik operacji nadzwyczajnych (powstałych na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną Grupy i nie związane z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia),
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikami są spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje część odroczoną i bieżącą. Część odroczona w rachunku zysków i strat stanowi różnicę pomiędzy

PREZES ZARZĄDU

Tomasz Herman

CZŁONEK ZARZĄDU
ds. ekonomiczno-finansowych

Sebastian Kasprzyk

stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyłączono transakcje dokonywane pomiędzy jednostkami powiązanymi, które dotyczą:

- wzajemne należności i zobowiązań,
- obroty z operacji dokonanych między jednostkami objętymi tym sprawozdaniem,
- zawarte w sprawozdaniu skonsolidowanym zyski lub straty niezrealizowane przez Grupę Kapitałową.

1.9.22 Korekty dostosowujące metody wyceny do zasad Grupy Kapitałowej

W celu dostosowania metod wyceny do zasad Grupy Kapitałowej w sprawozdaniu skonsolidowanym dokonano przekształceń danych jednostki zależnej PGE ZEORK Dystrybucja sp. z o.o. w zakresie ujmowania rezerwy na ulgę energetyczną. Na poziomie sprawozdań jednostkowych Spółka Dominująca ustala kwotę rezerwy z uwzględnieniem efektu dyskonta w związku z inicjalnym rozpoznanieniem rezerwy natomiast spółka zależna, w związku z nie inicjalnym ujęciem rezerwy, nie dokonuje jej dyskontowania.

Wprowadzona do sprawozdania skonsolidowanego korekta polega na zmniejszeniu stanu rezerw na świadczenia emerytalne i podobne o naliczone dyskonto w kwocie 6 848 554 PLN przy jednoczesnym pomniejszeniu kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów. Od kwoty dyskonta naliczono podatek odroczonego w kwocie 1 301 225,26 PLN, którym obciążono wynik finansowy oraz zmniejszono odpowiednio aktywa z tego tytułu. Ostatecznie wpływ korekty na wynik finansowy netto wyniósł 5 547 328,74 PLN.

1.9.23 Uzasadnienie odstąpienia od wprowadzenia odpowiednich korekt dostosowujących

Poza opisaną w punkcie poprzedzającym korektą nie występują inne różnice w zakresie wyceny aktywów, pasywów oraz zasad sporządzania sprawozdań finansowych pomiędzy jednostką dominującą a jednostkami podporządkowanymi.

2 Skonsolidowany Bilans

Na dzień 31 grudnia 2008 r.

Lp.	Tytuł	Nr noty	Stan na 31.12.2008r.	Stan na 31.12.2007r.
A	AKTYWA TRWAŁE		1 177 545 964,56	1 007 413 522,65
I	Wartości niematerialne i prawne	6.1	2 664 683,81	708 761,95
1	Inne wartości niematerialne i prawne		2 664 683,81	708 761,95
II	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	6.2	-	313 721,37
1	Wartość firmy - jednostek zależnych		-	313 721,37
III	Rzeczowe aktywa trwałe		868 807 803,38	714 216 345,49
1	Środki trwałe	6.3.1	855 400 244,57	677 813 940,75
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		5 339 087,68	5 235 859,90
b	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		620 804 697,33	545 838 162,96
c	urządzenia techniczne i maszyny		204 929 759,18	98 802 971,44
d	środki transportu		12 123 777,39	10 227 408,53
e	inne środki trwałe		12 202 922,99	17 709 537,92
2	Środki trwałe w budowie	6.3.2	13 397 558,81	23 677 904,74
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie		10 000,00	12 724 500,00
IV	Inwestycje długoterminowe	6.5	-	-
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		306 073 477,37	292 174 693,84
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6.6	306 073 477,37	292 174 693,84
B	AKTYWA OBROTOWE		377 702 087,95	294 638 067,33
I	Zapasy	6.7	27 626 678,09	20 892 727,93
1	Materiały		13 710 118,73	17 115 937,89
2	Prawa majątkowe pochodzenia energii		13 915 310,25	3 776 790,04
3	Zaliczki na dostawy		1 249,11	-
II	Należności krótkoterminowe	6.8	194 463 756,81	158 270 997,34
1	Należności od jednostek powiązanych		4 665 899,09	3 289 265,27
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		1 044 502,09	3 289 265,27
	- do 12 miesięcy		1 044 502,09	3 289 265,27
b	inne		3 621 397,00	-
2	Należności od pozostałych jednostek		189 797 857,72	154 981 732,07
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		148 756 052,38	125 612 088,04
	- do 12 miesięcy		148 406 554,27	125 612 088,04
	- powyżej 12 miesięcy		349 498,11	-
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		28 306 266,81	20 761 848,73
c	inne		12 735 538,53	8 607 795,30
III	Inwestycje krótkoterminowe		155 362 586,07	115 198 283,75
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	6.9	155 362 586,07	115 198 283,75
a	w jednostkach powiązanych		29 840 610,00	-
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		29 840 610,00	-
d	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		125 521 976,07	115 198 283,75
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		19 570 023,89	76 608 556,19
	- inne środki pieniężne		105 951 952,18	38 589 727,56
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6.10	249 066,98	276 058,31
AKTYWA RAZEM			1 555 248 052,51	1 302 051 589,98

PREZES ZARZĄDU

Tomasz Herman

CZŁONEK ZARZĄDU
ds. ekonomiczno-finansowych

Sebastian Kasprzyk

PREZES ZARZĄDU

Tomasz Herman

CZŁONEK ZARZĄDU
ds. ekonomiczno-finansowych

Sebastian Kasprzyk

Lp.	Tytuł	Nr noty	Stan na 31.12.2008r.	Stan na 31.12.2007r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		987 995 245,79	920 254 170,09
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	6.11.1	145 550 000,00	145 550 000,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy		488 673 885,22	483 874 520,81
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		8,37	1 433,49
IV	Zysk (strata) z lat ubiegłych		287 112 043,43	26 894 802,95
V	Zysk (strata) netto		66 659 308,77	263 933 412,84
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		567 252 806,72	381 797 419,89
I	Rezerwy na zobowiązania		127 989 844,24	103 250 136,15
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6.13.1	17 397 515,29	16 821 435,59
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	6.13.2	107 957 816,00	72 521 969,68
	- długoterminowa		99 186 206,00	64 425 131,68
	- krótkoterminowa		8 771 610,00	8 096 838,00
3	Pozostałe rezerwy	6.13.3	2 634 512,95	13 906 730,88
	- krótkoterminowe		2 634 512,95	13 906 730,88
II	Zobowiązania długoterminowe	6.14	31 535 462,04	691 923,73
1	Wobec jednostek powiązanych		-	-
2	Wobec pozostałych jednostek		31 535 462,04	691 923,73
a	kredyty i pożyczki		30 592 463,81	-
a	inne		942 998,23	691 923,73
III	Zobowiązania krótkoterminowe	6.15	182 731 654,03	174 846 510,85
1	Wobec jednostek powiązanych		59 460 539,74	29 818 277,63
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		59 460 539,74	29 818 277,63
	- do 12 miesięcy		59 460 539,74	29 818 277,63
b	inne		-	-
2	Wobec pozostałych jednostek		117 473 813,17	139 567 356,12
a	kredyty i pożyczki		2 184 000,00	0,00
b	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		53 883 994,84	78 100 221,93
	- do 12 miesięcy		53 883 994,84	78 100 221,93
c	zaliczki otrzymane na dostawy		314 920,97	798 397,20
d	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych		29 275 202,17	31 966 751,29
e	z tytułu wynagrodzeń		8 105 720,72	5 888 855,50
f	z tytułu rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych		16 394 798,43	15 760 072,56
g	inne		7 315 176,04	7 053 057,64
3	Fundusze specjalne		5 797 301,12	5 460 877,10
IV	Rozliczenia międzyokresowe		224 995 846,41	103 008 849,16
1	Ujemna wartość firmy		-	-
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	6.16	224 995 846,41	103 008 849,16
	- długoterminowe		127 182 576,02	94 478 821,24
	- krótkoterminowe		97 813 270,39	8 530 027,92
PASYWA RAZEM			1 555 248 052,51	1 302 051 589,98

PREZES ZARZĄDU

Tomasz Herman

CZŁONEK ZARZĄDU
ds. ekonomiczno-finansowych

Sebastian Kasprzyk

CZŁONEK ZARZĄDU
ds. ekonomiczno-finansowych

Sebastian Kasprzyk

PREZES ZARZĄDU

Tomasz Herman

3 Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat

Za okres kończący się 31 grudnia 2008 r.

Lp.	Tytuł	Nr noty	Wykonanie za okres	
			Stan na 31.12.2008r.	Stan na 31.12.2007r.
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	6.17	1 571 688 324,49	1 369 568 122,60
-	od jednostek powiązanych		34 715 770,55	52 051 524,43
I	przychody netto ze sprzedaży produktów		735 393 782,87	693 991 247,14
II	przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		836 294 541,62	675 576 875,46
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		1 334 848 465,04	1 280 692 962,40
-	jednostkom powiązanym		32 979 982,02	42 358 739,57
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	6.18	650 893 722,50	616 185 104,32
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		683 954 742,54	664 507 858,08
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		236 839 859,45	88 875 160,20
D	Koszty sprzedaży		130 187 895,63	-
E	Koszty ogólnego zarządu		31 948 593,91	33 461 642,73
F	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)		74 703 369,91	55 413 517,47
G	Pozostałe przychody operacyjne	6.19	28 812 179,28	41 168 206,91
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II	Dotacje		17 687,39	14 507,40
III	Inne przychody operacyjne		28 794 491,89	41 153 699,51
H	Pozostałe koszty operacyjne	6.20	29 488 892,89	91 477 691,96
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		4 813 063,49	3 753 676,50
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		17 681 246,67	66 708 783,11
III	Inne koszty operacyjne		6 994 582,73	21 015 232,35
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		74 026 656,30	5 104 032,42
J	Przychody finansowe	6.21	14 264 561,23	14 159 903,71
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		-	-
-	od jednostek powiązanych		-	-
II	Odsetki, w tym:		11 489 624,22	8 557 393,56
-	od jednostek powiązanych		1 115 425,99	8 616,99
III	Zysk ze zbycia inwestycji		257 614,00	3 324 980,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
V	Inne		2 517 323,01	2 277 530,15
K	Koszty finansowe	6.22	3 780 777,41	4 053 028,63
I	Odsetki, w tym:		87 832,95	31 865,00
-	dla jednostek powiązanych		-	-
II	Strata ze zbycia inwestycji		-	-
III	Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
IV	Inne		3 692 944,46	4 021 163,63
L	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)		84 510 440,12	15 210 907,50
M	Odpis wartości firmy		313 721,37	34 858,00
I	Odpis wartości firmy - jednostki zależne		313 721,37	34 858,00
N	Zysk (strata) brutto (L+M)		84 196 718,75	15 176 049,50
O	Podatek dochodowy	6.23	17 537 409,98	(248 757 363,34)
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty) - wpłata z zysku		-	-
R	Zysk (strata) netto (N-O-P)		66 659 308,77	263 933 412,84

PREZES ZARZĄDU

Tomasz Herman

PREZES ZARZĄDU

Tomasz Herman

CZŁONEK ZARZĄDU

ds. ekonomiczno-finansowych

Sebastian Kasprzyk

CZŁONEK ZARZĄDU

ds. ekonomiczno-finansowych

Sebastian Kasprzyk

4 Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Za okres kończący się 31 grudnia 2008 r.

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2008r.	Stan na 31.12.2007r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	920 254 170,09	808 613 633,56
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	-	26 894 802,95
1.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	920 254 170,09	835 508 436,51
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	145 550 000,00	145 550 000,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	-	-
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	145 550 000,00	145 550 000,00
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	483 874 520,81	84 373 556,99
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	4 799 364,41	399 500 963,82
a	zwiększenie (z tytułu)	5 144 557,30	399 500 963,82
-	z podziału zysku (ustawowo)	5 143 132,18	-
-	z podziału zysku ponad wymaganą ustaw. min. wartość	-	15 902 447,33
-	z przeszacowania ŚT zlikwidowanych	-	383 598 516,49
-	inne	1 425,12	-
b	zmniejszenie (z tytułu)	345 192,89	-
-	pokrycia straty	345 192,89	-
-	inne	-	-
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	488 673 885,22	483 874 520,81
3	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	1 433,49	383 599 949,98
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	(1 425,12)	(383 598 516,49)
a	zwiększenie (z tytułu)	-	-
b	zmniejszenie (z tytułu)	1 425,12	383 598 516,49
-	likwidacji ŚT	1 425,12	383 598 516,49
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	8,37	1 433,49
4	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	292 199 248,60	93 747 895,67
4.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	290 828 215,79	66 853 092,72
-	korekty błędów podstawowych i zmiany zasad rachunkowości	1 371 032,81	26 894 802,95
4.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	292 199 248,60	93 747 895,67
a	zwiększenie (z tytułu)	-	-
b	zmniejszenie (z tytułu)	16 893 719,76	25 249 447,33
-	przekazanie na kapitał zapasowy pod wymaganą ustawowo wartość	5 143 398,06	15 902 447,33
-	przekazanie na ZFŚS	289 000,00	2 347 000,00
-	wypłacona dywidenda	-	7 000 000,00
-	pokrycie strat z lat ubiegłych	11 461 321,70	-
4.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	275 305 528,84	26 894 802,95
4.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	-	-
4.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-
a	zwiększenie (z tytułu)	-	-
-	inne	-	-
b	zmniejszenie (z tytułu)	(11 806 514,59)	-
-	pokrycie straty zyskiem z lat ubiegłych	(11 461 321,70)	-
4.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	11 806 514,59	-
4.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	287 112 043,43	26 894 802,95
5	Wynik netto	66 659 308,77	263 933 412,84
a	zysk netto	66 659 308,77	263 933 412,84
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	987 995 245,79	920 254 170,09

PREZES ZARZĄDU

Tomasz Herman

PREZES ZARZĄDU

Tomasz Herman

CZŁONEK ZARZĄDU
ds. ekonomiczno-finansowych

Sebastian Kasprzyk

CZŁONEK ZARZĄDU
ds. ekonomiczno-finansowych

Sebastian Kasprzyk

5 Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

Za okres kończący się 31 grudnia 2008 r.

Lp.	Tytuł	Za okres	
		1.01.-31.12.2008r.	1.01.-31.12.2007r.
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto	66 659 308,77	263 933 412,84
II	Korekty razem	123 886 319,49	(161 941 574,89)
1	Amortyzacja	44 822 963,29	33 875 867,18
2	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(797 958,21)	-
3	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	3 783 065,21	51 592 105,54
4	Zmiana stanu rezerw	21 400 985,75	43 581 484,50
5	Zmiana stanu zapasów	(6 733 950,16)	(3 515 700,93)
6	Zmiana stanu należności	(31 078 088,21)	(51 019 688,66)
7	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 774 268,09	(18 859 786,59)
8	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	90 340 658,10	(241 996 907,97)
9	Inne korekty	(1 625 624,37)	24 401 052,04
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	190 545 628,26	101 991 837,95
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	191 402 966,79	6 818 094,95
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	288 908,01	866 214,95
2	Z aktywów finansowych, w tym:	190 856 444,78	5 951 880,00
a)	w jednostkach powiązanych	190 000 000,00	-
b)	w pozostałych jednostkach	856 444,78	5 951 880,00
-	zbycie aktywów finansowych	-	5 951 880,00
-	odsetki	856 444,78	-
3	Inne wpływy inwestycyjne	257 614,00	-
II	Wydatki	421 566 034,17	(100 568 084,52)
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	204 862 429,67	(100 568 084,52)
2	Na aktywa finansowe, w tym:	218 860 215,00	-
a)	w jednostkach powiązanych	218 860 215,00	-
b)	w pozostałych jednostkach	-	-
3	Inne wydatki inwestycyjne	(2 156 610,50)	-
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(230 163 067,38)	(93 749 989,57)
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	Wpływy	50 155 807,84	-
1	Kredyty i pożyczki	35 000 000,00	-
2	Inne wpływy finansowe	15 155 807,84	-
II	Wydatki	214 676,40	(7 000 000,00)
1	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	(7 000 000,00)
2	Odsetki	214 676,40	-
3	Inne wydatki finansowe	-	-
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	49 941 131,44	(7 000 000,00)
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	10 323 692,32	1 241 848,38
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	10 323 692,32	1 241 848,38
F	Środki pieniężne na początek okresu	115 198 283,75	113 956 435,37
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	125 521 976,07	115 198 283,75
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	301 198,70	41 661,19

CZŁONEK ZARZĄDU
PREZES ZARZĄDU ds. ekonomiczno-finansowych
Tomasz Herman
Sebastian Kasprzyk
CZŁONEK ZARZĄDU
ds. ekonomiczno-finansowych
Sebastian Kasprzyk

6 Dodatkowe noty i objaśnienia

6.1 Wartości niematerialne

Zmiany w stanie wartości niematerialnych i prawnych od 1 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2008 r.

Tytuł	Inne	Razem
<u>Wartość brutto</u>		
Bilans otwarcia		
Zwiększenia	7 730 853,80	7 730 853,80
nabycie	2 130 425,92	2 130 425,92
przyjęcie ze środków trwałych w budowie	52 000,00	52 000,00
Zmniejszenia	2 078 425,92	2 078 425,92
likwidacja	55 403,40	55 403,40
Bilans zamknięcia	55 403,40	55 403,40
<u>Umorzenie</u>		
Bilans otwarcia	9 805 876,32	9 805 876,32
Zwiększenia	7 022 091,85	7 022 091,85
amortyzacja za okres	174 504,06	174 504,06
Zmniejszenia	174 504,06	174 504,06
likwidacja	55 403,40	55 403,40
Bilans zamknięcia	55 403,40	55 403,40
Wartość netto na początek okresu	7 141 192,51	7 141 192,51
Wartość netto na koniec okresu	708 761,95	708 761,95
	2 664 683,81	2 664 683,81

6.2 Wartość firmy jednostek podporządkowanych

Zmiana stanu wartości firmy jednostek podporządkowanych od 1 stycznia 2008r. do 31 grudnia 2008r.

Tytuł	Jednostki objęte konsolidacją	Ogółem
	Zależne	
Wartość brutto na początek okresu	348 579,37	348 579,37
Zwiększenia ogółem, z tego:	-	-
Zmniejszenia ogółem	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	348 579,37	348 579,37
Odpis na początek okresu	34 858,00	-
Odpis za okres	313 721,57	34 858,00
bieżący	313 721,57	34 858,00
Odpis na koniec okresu	348 579,37	-
Wartość netto na koniec okresu	-	-

6.3 Rzeczowe aktywa trwałe

6.3.1 Środki trwałe

Zmiany w stanie środków trwałych od 1.01.2008 r. do 31.12.2008 r.

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
<i>Wartość brutto</i>						
Bilans otwarcia	6 719 937,05	1 837 508 800,29	535 698 461,06	30 352 598,68	77 222 047,68	2 487 501 844,76
Bilans otwarcia po korektach	6 719 937,05	1 837 508 800,29	535 698 461,06	30 352 598,68	77 222 047,68	2 487 501 844,76
Zwiększenia	363 044,55	97 740 807,15	123 172 261,46	3 310 634,34	1 389 074,25	225 975 821,75
przyjęcie ze środków trwałych w budowie	340 653,55	97 313 076,08	122 847 128,64	3 311 659,34	1 389 074,25	225 201 591,86
zakup środków trwałych	-	-	54 707,82	-	-	54 707,82
darowizny otrzymane	22 391,00	467 731,07	229 400,00	-	-	719 522,07
przemieszczenie wewnętrzne	-	(40 000,00)	41 025,00	(1 025,00)	-	-
Zmniejszenia	75 212,00	2 033 333,18	3 196 683,29	185 044,72	45 747,66	5 536 020,85
sprzedaż	75 212,00	281 647,00	1,00	181 948,00	2 019,36	540 827,36
likwidacja	-	1 751 686,18	3 003 620,29	3 096,72	43 035,30	4 801 438,49
pozostałe	-	-	193 062,00	-	693,00	193 755,00
Bilans zamknięcia	7 007 769,60	1 933 216 274,26	655 674 039,23	33 478 188,30	78 565 374,27	2 707 941 645,66

PREZES ZARZĄDU
Tomasz Herman

CZŁONEK ZARZĄDU
ds. ekonomiczno-finansowych
Sebastian Kasprzyk

Tytuł	Grunt (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwale	Razem
Umorzenie						
Bilans otwarcia	1 409 822,45	1 258 115 130,63	418 867 536,02	20 125 190,15	59 470 829,76	1 757 988 509,01
korekty do bilansu otwarcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Bilans otwarcia po korektach	1 409 822,45	1 258 115 130,63	418 867 536,02	20 125 190,15	59 470 829,76	1 757 988 509,01
Zwiększenia	179 270,77	21 846 416,66	14 037 153,39	1 397 496,52	6 874 400,52	44 334 737,86
amortyzacja za okres	179 270,77	21 847 349,99	14 036 073,49	1 397 643,09	6 874 400,52	44 334 737,86
przebieżczenia wewnętrzne	-	(933,33)	1 079,90	(146,57)	0,00	0,00
Zmniejszenia	-	1 147 332,52	188 362,96	168 275,76	24 459,00	1 528 430,24
przebież	-	101 882,94	-	167 829,04	-	269 711,98
likwidacja	-	1 045 449,58	182 241,30	446,72	24 336,12	1 252 473,72
pozostałe	-	-	6 121,66	-	122,88	6 244,54
Bilans zamknięcia	1 589 093,22	1 278 814 214,77	432 716 326,45	21 354 410,91	66 320 771,28	1 800 794 816,63
Odpis aktualizujący						
Bilans otwarcia	74 254,70	33 555 506,70	18 027 953,60	-	41 680,00	51 699 395,00
korekty do bilansu otwarcia	0,00	0,00	0,00	-	0,00	0,00
Bilans otwarcia po korektach	74 254,70	33 555 506,70	18 027 953,60	-	41 680,00	51 699 395,00
Zwiększenia	78 135,15	296 577,77	0,00	-	0,00	374 712,92
odpis aktualizujący wartość aktywów	78 135,15	296 577,77	-	-	-	374 712,92
Zmniejszenia	72 801,15	254 722,31	0,00	-	0,00	327 523,46
rozwiązanie odpisu	72 801,15	254 722,31	-	-	-	327 523,46
Bilans zamknięcia	79 588,70	33 597 362,16	18 027 953,60	-	41 680,00	51 746 584,46
Wartość netto na początek okresu	5 235 859,90	545 838 162,96	98 802 971,44	10 227 408,53	17 709 537,92	677 813 940,75
Wartość netto na koniec okresu	5 339 087,68	620 804 697,33	204 929 759,18	12 123 777,39	12 202 922,99	855 400 244,57

PREZES ZARZĄDU
Tomasz Herman

CZŁONEK ZARZĄDU
ds. ekonomiczno-finansowych
Sebastian Kasprzyk

6.3.2 Środki trwałe w budowie

Zmiany w stanie środków trwałych w budowie od 1.01.2008 r. do 31.12.2008 r.

Tytuł	Wartość
<u>Wartość brutto</u>	
Bilans otwarcia	25 799 613,74
Zwiększenia	217 586 929,67
zakup	217 586 929,67
Zmniejszenia	229 668 701,60
przekazanie na środki trwałe	225 256 299,68
przekazanie na wartości niematerialne i prawne	2 130 425,92
pozostałe	2 281 976,00
Bilans zamknięcia	13 717 841,81
<u>Odpis aktualizujący</u>	
Bilans otwarcia	2 121 709,00
Bilans otwarcia po korektach	2 121 709,00
Zmniejszenia	1 801 426,00
rozwiązanie odpisu	1 801 426,00
Bilans zamknięcia	320 283,00
Wartość netto na początek okresu	23 677 904,74
Wartość netto na koniec okresu	13 397 558,81

6.3.3 Środki trwałe używane a podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów o podobnym charakterze

6.3.3.1 Amortyzowane przez Grupę

Na dzień 31 grudnia 2008 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała środków trwałych amortyzowanych przez jednostki, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów o podobnym charakterze.

6.3.3.2 Nie amortyzowane przez Grupę

Na dzień 31 grudnia 2008 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała środków trwałych nie amortyzowanych przez jednostki, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów o podobnym charakterze.

6.3.4 Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Na dzień 31 grudnia 2008 roku Grupa kapitałowa nie ma zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

6.4 Grunty w użytkowaniu wieczystym

Tytuł	Stan na 31.12.2008r.	Stan na 31.12.2007r.
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	66 694 294,09	67 256 872,22
RAZEM	66 694 294,09	67 256 872,22

6.5 Inwestycje długoterminowe

6.5.1 Zmiany w stanie inwestycji długoterminowych

W poniższej tabeli przedstawiono zmiany w stanie inwestycji długoterminowych za okres od 1 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2008 r.

Tytuł	Długoterminowe aktywa finansowe	Inne inwestycje długoterminowe	Razem inwestycje długoterminowe
Bilans otwarcia	-	-	-
wartość brutto	29 002 457,50	-	29 002 457,50
odpisy aktualizujące	29 002 457,50	-	-
Zwiększenia	-	-	-
Zmniejszenia	(184 010,00)	-	(184 010,00)
sprzedaż	(184 010,00)	-	(184 010,00)
Bilans zamknięcia	-	-	-
wartość brutto	28 818 447,50	-	28 818 447,50
odpisy aktualizujące	28 818 447,50	-	28 818 447,50

6.5.2 Długoterminowe aktywa finansowe

Tytuł	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość netto
W jednostkach zależnych i współzależnych niepodlegający konsolidacji	-	-	-
W jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-	-	-
W pozostałych jednostkach	-	-	-
udziały lub akcje	28 818 447,50	28 818 447,50	-
RAZEM	28 818 447,50	28 818 447,50	-

6.5.3 Zmiany w stanie odpisów aktualizujących inwestycje długoterminowe

Tytuł	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.12.2007
Stan na początek okresu		
Zwiększenia	29 002 457,50	29 002 457,50
utworzenie rezerw	-	-
Zmniejszenia	-	-
sprzedaż udziałów i akcji	184 010,00	-
	184 010,00	-
RAZEM	28 818 447,50	29 002 457,50

6.5.4 Udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych

Nazwa i siedziba Jednostki	Wartość wg cen nabycia udziałów/ akcji	Trwała utrata wartości	Wartość bilansowa udziałów/ akcji	Metoda konsolidacji	% udziału w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiący m Spółki	Zysk/strata netto Spółki za ostatni rok obrotowy
OWS Energetyk Sp. z o.o. Sielpia	85 484,00	85 484,00	-	nie podlega konsolidacji	100%	100%	44 227,85
RAZEM	85 484,00	85 484,00	-	x	x	x	44 227,85

6.5.5 Udziały i akcje w jednostkach pozostałych

Nazwa i siedziba Jednostki	Wartość wg cen nabycia udziałów/akcji	Przeszacowa nie	Wartość bilansowa udziałów/ akcji	% udziału w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiąc ym Spółki	Zysk/strata netto Spółki za ostatni rok obrotowy
Chemontaż S.A. w upadłości	8 347,50	8 347,50	-	-	-	-
EXATEL	173 500,00	173 500,00	-	0,021	0,044	15 671 873,04
Huta Ostrowiec S.A. w upadłości	28 211 660,00	28 211 660,00	-	-	-	-
Konwent S.A. Końskie	21 110,00	21 110,00	-	-	-	-
Odlewnie Wyrobow Kanalizacyjnych Sp. z o.o w upadłości	239 000,00	239 000,00	-	-	-	-
Zakłady Tworzyw Sztucznych "Pronit" S.A. w upadłości	164 830,00	164 830,00	-	-	-	-
RAZEM	28 818 447,50	28 818 447,50	-	x	x	x

6.6 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

6.6.1 Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuł	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.12.2007
Bilans otwarcia		
Zwiększenia w korespondencji z wynikiem finansowym	292 174 693,84	18 037 016,80
Zwiększenia w korespondencji z kapitałami	30 714 159,40	270 455 967,93
Zmniejszenia w korespondencji z wynikiem finansowym	-	3 681 709,11
Zmniejszenia w korespondencji z kapitałami	(13 133 666,76)	-
	(3 681 709,11)	-
Bilans zamknięcia	306 073 477,37	292 174 693,84

6.6.2 Różnice przejściowe

Tytuł ujemnych różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku na 31.12.2008r.
	Stan na 31.12.2008r.	stawka podatku	
Odniesionych na wynik finansowy	1 610 913 038,79		306 073 477,37
naliczone odsetki od kredytów i pożyczek	37 068,49	19%	7 043,01
od kosztów okresu, brak faktur	7 666,56	19%	1 456,65
od rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	21 636 137,00	19%	4 110 866,03
od rezerwy na nagrody jubileuszowe	44 399 314,00	19%	8 435 869,66
od rezerwy - taryfa energetyczna	41 834 974,00	19%	7 948 645,06
od rezerwy - odpis na ZFŚS	6 935 945,00	19%	1 317 829,55
od rezerwy na premię dla pracowników i urlopy	14 964 429,39	19%	2 843 241,58
od rezerwy na sprawy pracownicze	1 048,50	19%	199,22
wynagrodzenia i świadczenia dla pracowników niewypłacone w 2008r.	16 958 357,03	19%	3 222 087,84
od odpisów aktualizujących należności	7 781 273,70	19%	1 478 442,00
od odpisów aktualizujących zapasy	230 136,31	19%	43 725,90
od odpisów aktualizujących ŚT	51 000 000,00	19%	9 690 000,00
od rezerw na świadectwa pochodzenia	79 695 017,60	19%	15 142 053,34
od rezerwy na CO2	19 456,19	19%	3 696,68
od rezerwy na opłaty przyłączeniowe	57 415 436,65	19%	10 908 932,96
różnica pomiędzy historyczną, a godziwą wartością ŚT (aport)	1 243 645 213,02	19%	236 292 590,47
różnica pomiędzy historyczną, a godziwą wartością WN (aport)	3 000 947,25	19%	570 179,98
od środków trwałych otrzymanych nieodpłatnie	20 007 662,52	19%	3 801 455,88
badanie sprawozdania finansowego, wynagrodzenia aktuariusza	148 790,00	19%	28 270,10
pozostałe	1 194 165,58	19%	226 891,46
RAZEM (wartość brutto)	1 610 913 038,79	X	306 073 477,37

Tytuł ujemnych różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku na 31.12.2007r.
	stan na 31.12.2007r.	stawka podatku	
Odniesionych na wynik finansowy	1 518 384 130,11		288 492 984,73
od rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	46 072 139,00	19%	8 753 706,41
od rezerwy na nagrody jubileuszowe	1 235 091,00	19%	234 667,29
od rezerwy - taryfa energetyczna	9 561 665,00	19%	1 816 716,35
od rezerwy - odpis na ZFSS	3 276 036,58	19%	622 446,95
od rezerwy na premię dla pracowników i urlopy	8 567 529,32	19%	1 627 830,57
od rezerwy na sprawy pracownicze	12 790,05	19%	2 430,11
wynagrodzenia i świadczenia dla pracowników niewypłacone w 2008r.	17 111 818,70	19%	3 251 245,55
od odpisów aktualizujących należności	1 727 019,05	19%	328 133,62
od odpisów aktualizujących zapasy	25 486,14	19%	4 842,37
od odpisów aktualizujących ŚT	51 000 000,00	19%	9 690 000,00
od rezerw na świadectwa pochodzenia	9 857 657,90	19%	1 872 955,00
od rezerwy na CO2	4 000,00	19%	760,00
od rezerwy na opłaty przyłączeniowe	63 606 497,36	19%	12 085 234,50
różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością ŚT	63 146,88	19%	11 997,91
różnica pomiędzy historyczną, a godziwą wartością ŚT (aport)	1 280 772 179,37	19%	243 346 714,08
różnica pomiędzy historyczną, a godziwą wartością WN (aport)	4 057 645,98	19%	770 952,74
różnica pomiędzy historyczną, a podatkową wartością inwestycji (aport)	85 484,00	19%	16 241,96
od środków trwałych otrzymanych nieodpłatnie	19 672 771,99	19%	3 737 826,68
badanie sprawozdania finansowego, wynagrodzenia aktuariusza	142 450,00	19%	27 065,50
pozostałe	1 532 721,79	19%	291 217,14
Odniesionych na kapitał własny	19 377 416,37		3 681 709,11
RAZEM (wartość brutto)	1 537 761 546,48	X	292 174 693,84

6.7 Zapasy

6.7.1 Zapasy według okresów zalegania

Okres zalegania w dniach	Rodzaj zapasu (w wartości brutto)			Razem
	Materialy	Zaliczki na dostawy	"Zielone certyfikaty"	
0 - 90	10 602 803,22	1 249,11	13 915 310,25	24 519 362,58
90 - 180	2 264 067,56	-	-	2 264 067,56
180 - 360	303 117,88	-	-	303 117,88
powyżej 360	771 209,88	-	-	771 209,88
Razem w wartości brutto	13 941 198,54	1 249,11	13 915 310,25	27 857 757,90
Odpisy aktualizujące	231 079,81	-	-	231 079,81
Razem wartość bilansowa	13 710 118,73	1 249,11	13 915 310,25	27 626 678,09

6.7.2 Zmiany w stanie odpisów aktualizujących zapasy

Tytuł	Stan na 31.12.2008r.	Stan na 31.12.2007r.
Bilans otwarcia	195 064,66	178 972,74
Zwiększenia	37 620,02	16 091,92
utworzenie odpisów	37 620,02	16 091,92
Zmniejszenia	1 604,87	-
rozwiązanie odpisów	1 413,23	-
wykorzystanie odpisów aktualizujących	191,64	-
Bilans zamknięcia	231 079,81	195 064,66

6.8 Należności krótkoterminowe

Tytuł	Stan na 31.12.2008r.		
	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość netto
Należności od jednostek powiązanych, z tego:	4 684 005,70	18 106,61	4 665 899,09
z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	1 062 608,70	18 106,61	1 044 502,09
- do 12 miesięcy	1 062 608,70	18 106,61	1 044 502,09
inne	3 621 397,00	-	3 621 397,00
Należności od pozostałych jednostek, z tego:	281 235 544,45	91 437 686,73	189 797 857,72
z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	232 512 393,44	83 756 341,06	148 756 052,38
- do 12 miesięcy	232 162 895,33	83 756 341,06	148 406 554,27
- powyżej 12 miesięcy	349 498,11	-	349 498,11
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	28 306 266,81	-	28 306 266,81
dochodzone na drodze sądowej	3 740,63	3 740,63	-
inne	20 413 143,57	7 677 605,04	12 735 538,53
RAZEM	285 919 550,15	91 455 793,34	194 463 756,81

Tytuł	Stan na 31.12.2007r.		
	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość netto
Należności od jednostek powiązanych, z tego:	3 289 265,27	-	3 289 265,27
z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	3 289 265,27	-	3 289 265,27
- do 12 miesięcy	3 289 265,27	-	3 289 265,27
inne	-	-	-
Należności od pozostałych jednostek, z tego:	248 594 167,57	93 612 435,50	154 981 732,07
z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	212 184 980,97	86 572 892,93	125 612 088,04
- do 12 miesięcy	212 184 980,97	86 572 892,93	125 612 088,04
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	20 761 848,73	-	20 761 848,73
dochodzone na drodze sądowej	6 906 868,03	6 906 868,03	-
inne	8 740 469,84	132 674,54	8 607 795,30
RAZEM	251 883 432,84	93 612 435,50	158 270 997,34

6.8.1 Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe

Tytuł	Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	Odpisy aktualizujące należności pozostałe	Razem odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe
Bilans otwarcia	86 572 892,93	7 039 542,57	93 612 435,50
korekty do bilansu otwarcia	1 211 627,96	-	1 211 627,96
Bilans otwarcia po korektach	87 784 520,89	7 039 542,57	94 824 063,46
Zwiększenia	20 438 198,89	7 665 603,72	28 103 802,61
odpisy aktualizujące			
utworzenie w ciężar kosztów operacyjnych	17 242 820,37	26 093,36	17 268 913,73
utworzenie w ciężar kosztów finansowych	3 065 081,63	609 677,81	3 674 759,44
przesunięcia między należnościami	-	6 903 127,40	6 903 127,40
inne zwiększenia	130 296,89	126 705,15	257 002,04
Zmniejszenia	24 448 272,11	7 023 800,62	31 472 072,73
rozwiązanie odpisów aktualizujących			
odniesione w ciężar przychodów operacyjnych	17 351 396,43	44 670,16	17 396 066,59
odniesione w ciężar przychodów finansowych	2 517 323,01	-	2 517 323,01
wykorzystanie odpisów	4 559 421,85	72 413,10	4 631 834,95
przesunięcia między należnościami	-	6 903 127,40	6 903 127,40
inne zmniejszenia	20 130,82	3 589,96	23 720,78
Bilans zamknięcia	83 774 447,67	7 681 345,67	91 455 793,34

Spółki Grupy Kapitałowej na bieżąco monitorują stan spłaty należności oraz dokonują odpisów aktualizujących wartość należności zgodnie z zasadami przedstawionymi w punkcie 1.9.9.1 niniejszego sprawozdania.

6.8.2 Należności z tytułu dostaw i usług brutto według wieku

Wiek w dniach	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość netto
Należności bieżące, z tego :	119 986 656,00	30 854,43	119 955 801,57
od jednostek powiązanych	1 009 589,19	17 682,40	991 906,79
od pozostałych jednostek	118 977 066,81	13 172,03	118 963 894,78
Należności przeterminowane, z tego :	113 588 346,14	83 743 593,24	29 844 752,90
od jednostek powiązanych	53 019,51	424,21	52 595,30
do 90 dni	44 047,34	-	44 047,34
90-180	8 547,96	-	8 547,96
180-360	424,21	424,21	-
powyżej 360	-	-	-
od pozostałych jednostek	113 535 326,63	83 743 169,03	29 792 157,60
do 90 dni	18 871 577,62	792 641,03	18 078 936,59
90-180	12 031 091,95	935 511,84	11 095 580,11
180-360	1 391 718,33	1 289 287,61	102 430,72
powyżej 360	81 240 938,73	80 725 728,55	515 210,18
RAZEM	233 575 002,14	83 774 447,67	149 800 554,47

CZŁONEK ZARZĄDU
ds. ekonomiczno-finansowych

Sebastian Kasprzyk

6.9 Krótkoterminowe aktywa finansowe

Tytuł	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość netto
W jednostkach zależnych i nie będących spółkami handlowymi jednostek współzależnych	-	-	-
W jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostek współzależnych	-	-	-
W pozostałych jednostkach	-	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	125 521 976,07	-	125 521 976,07
RAZEM	125 521 976,07	-	125 521 976,07

6.10 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Tytuł	Stan na 31.12.2008r.	Stan na 31.12.2007r.
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	249 066,98	276 058,31
ubezpieczenia majątkowe i komunikacyjne	185 889,77	244 173,05
wydawnictwa, prenumeraty	9 004,98	8 492,17
dokumentacja projektowa	14 000,00	17 500,00
pozostałe	40 172,23	5 893,09
RAZEM	249 066,98	276 058,31

6.11 Kapitał własny

6.11.1 Kapitał podstawowy

Seria - rodzaj - uprzywilejowanie	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Seria A - imienne - uprzywilejowania brak	145 550 000,00	gotówka	01.09.1993	01.09.1993
RAZEM	145 550 000,00	x	x	x
Wartość nominalna	100,00	x	x	x
Kapitał razem	145 550 000,00			

6.11.2 Struktura własnościowa kapitału podstawowego

Akcjonariusz	Wartość akcji	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów
PGE Energia S.A.	123 717 500,00	85,00%	85,00%
Skarb Państwa	320 600,00	0,22%	0,22%
Uprawnieni Pracownicy	21 511 900,00	14,78%	14,78%
Razem	145 550 000,00	100%	100%

6.12 Podział zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Zysk wynikający ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie podlega podziałowi.

6.13 Rezerwy na zobowiązania

6.13.1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

6.13.1.1 Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuł	Stan na 31.12.2008	Stan na 31.12.2007
Bilans otwarcia	16 821 435,61	18 037 016,80
Zwiększenia w korespondencji z wynikiem finansowym	4 671 206,07	270 455 967,93
Zwiększenia w korespondencji z kapitałami	-	3 681 709,11
Zmniejszenia w korespondencji z wynikiem finansowym	(4 095 126,39)	-
Zmniejszenia w korespondencji z kapitałami	-	-
Bilans zamknięcia	17 397 515,29	16 821 435,61

6.13.1.2 Różnice przejście stanowiące podstawę utworzenia rezerwy na odroczony podatek

Tytuł dodatnich różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku na 31.12.2008r.
	Stan na 31.12.2008r.	stawka podatku	
Odniesionych na wynik finansowy	91 565 869,98		17 397 515,29
naliczone odsetki od lokat	29 524,45	19%	5 609,65
naliczone odsetki od należności	1 193,74	19%	226,81
pozostałe - doszacowanie sprzedaży	58 379 696,65	19%	11 092 142,36
energia według terminów płatności	3 285 339,00	19%	624 214,41
odsetki i dyskonto od obligacji energia według terminów płatności	116 886,00	19%	22 208,34
różnica pomiędzy bilansową i podatkową wartością ŚT	19 121 546,54	19%	3 633 093,84
liczniki	10 631 683,60	19%	2 020 019,88
RAZEM	91 565 869,98	X	17 397 515,29

Tytuł dodatknych różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku na 31.12.2007r.
	Stan na 31.12.2007r.	stawka podatku	
Odniesionych na wynik finansowy	88 533 871,63		16 821 435,61
naliczone odsetki od lokat	17 518,02	19%	3 328,42
naliczone odsetki od należności	1 710 147,08	19%	324 927,95
od przychodów z tytułu energii elektrycznej i usług najmu, dzierżawy, telekomunikacji	13 796 287,67	19%	2 621 294,66
pozostałe - doszacowanie sprzedaży	49 082 918,43	19%	9 325 754,50
energia według terminów płatności	9 333 394,74	19%	1 773 345,00
różnica pomiędzy bilansową i podatkową wartością ŚT	14 593 605,69	19%	2 772 785,08
RAZEM	88 533 871,63	X	16 821 435,61

6.13.2 Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

Zmiana stanu rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

w okresie od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r.

Tytuł	Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	Nagrody jubileuszowe	Taryfa energetyczna	Odpis na ZFŚS	Pozostałe	RAZEM
Bilans otwarcia	14 185 224,00	33 125 619,00	18 531 741,13	5 672 608,00	1 006 777,55	72 521 969,68
korekty do bilansu otwarcia	0,00	0,00	0,42	0,00	0,00	0,42
Bilans otwarcia po korektach	14 185 224,00	33 125 619,00	18 531 741,55	5 672 608,00	1 006 777,55	72 521 970,10
Utworzenie rezerw	9 542 086,00	13 574 107,00	16 183 661,90	1 371 731,00	0,00	40 671 585,90
Rozwiązanie rezerw	1 624 476,00	1 882 246,00	62 271,00	0,00	0,00	3 568 993,00
Wykorzystanie rezerw	466 697,00	418 166,00	673 490,00	108 394,00	0,00	1 666 747,00
Bilans zamknięcia	21 636 137,00	44 399 314,00	33 979 642,45	6 935 945,00	1 006 777,55	107 957 816,00
w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- krótkoterminowe	2 602 319,00	4 347 074,00	1 483 496,00	338 721,00	0,00	8 771 610,00
- długoterminowe	19 033 818,00	40 052 240,00	32 496 146,45	6 597 224,00	1 006 777,55	99 186 206,00

PREZES ZARZĄDU

Tomasz Herman

CZŁONEK ZARZĄDU
ds. ekonomiczno-finansowych

Sebastian Kąkolczyk

6.13.3 Pozostałe rezerwy

6.13.3.1 Zmiana stanu pozostałych rezerw w okresie od 01.01.2008 r. do 31.12.2008 r.

Tytuł	Na świadczenia pochodzenia energii elektrycznej	Urlopy	Sprawy pracownicze	Premia roczna	Audyt	Na spory sądowe	Niedobór CO ₂	Pozostałe	RAZEM
Bilans otwarcia	9 736 806,45	346 262,84	1 053 225,53	1 020 424,06	122 800,00	1 560 412,00	-	66 800,00	13 906 730,88
Utworzenie rezerw	69 958 211,38	265 967,08	1 162 555,92	1 084 600,00	130 300,00	584 547,00	19 456,19	-	73 205 637,57
w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi	69 958 211,38		1 162 555,92	1 084 600,00	130 300,00	584 547,00	19 456,19	-	72 939 670,49
w korespondencji z RMK	-	265 967,08	-	-	-	-	-	-	265 967,08
Rozwiązanie rezerw	0,00	291 863,16	1 043 028,53	1 020 424,06	115 800,00	934 869,00	0,00	66 800,00	3 472 784,75
w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	-	-	1 043 028,53	1 020 424,06	115 800,00	934 869,00	-	66 800,00	3 180 921,59
Wykorzystanie rezerw	-	-	-	-	-	-	-	-	-
w korespondencji z RMK	-	291 863,16	-	-	-	-	-	-	291 863,16
Przebieganie na rozliczenia międzyokresowe bierne	79 695 017,83	-	1 172 752,92	-	137 300,00	-	-	-	81 005 070,75
Bilans zamknięcia	-	320 366,76	-	1 084 600,00	-	1 210 090,00	19 456,19	-	2 634 512,95
w tym:									
- krótkoterminowe	-	320 366,76	-	1 084 600,00	-	1 210 090,00	19 456,19	-	2 634 512,95
- długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-

PREZES ZARZĄDU

Tomasz Herman

CZŁONEK ZARZĄDU
(ds. ekonomiczno-finansowych)

Sebastian Kasprzyk

6.14 Zobowiązania długoterminowe

Tytuł	Stan na 31.12.2008r.	Stan na 31.12.2007r.
Wobec jednostek powiązanych	-	-
kredyty i pożyczki	-	-
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
z tytułu rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	-	-
inne zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu finansowego	-	-
inne	-	-
Wobec pozostałych jednostek	31 535 462,04	691 923,73
kredyty i pożyczki	30 592 463,81	-
inne	942 998,23	691 923,73
RAZEM	31 535 462,04	691 923,73

Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

Tytuł	Stan na 31.12.2008r.	Stan na 31.12.2007r.
powyżej 1 roku do 3 lat	10 371 654,45	563 239,88
powyżej 3 do 5 lat	9 741 738,71	94 319,99
powyżej 5 lat	11 422 068,88	34 363,86
RAZEM	31 535 462,04	691 923,73

6.15 Zobowiązania krótkoterminowe

6.15.1 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług według okresu przeterminowania

Tytuł	Stan na 31.12.2008r.	Stan na 31.12.2007r.
Wobec jednostek powiązanych:	59 460 539,74	29 818 277,63
<i>bieżące</i>	59 460 539,74	29 818 277,63
Wobec pozostałych jednostek:	53 883 994,84	78 100 221,93
<i>bieżące</i>	53 883 994,84	78 100 221,93
RAZEM	113 344 534,58	107 918 499,56

6.15.2 Zobowiązania warunkowe

Cel kredytu / pożyczki	Nazwa banku / pożyczkodawcy	Kwota umowna [waluta lub PLN]	Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2008r. [PLN]	Część krótkoterminowa [PLN]	Część długoterminowa [PLN]	Zabezpieczenie spłaty
dofinansowanie zadania inwestycyjnego	NFOŚiGW W-wa	15 000 000,00	13 593 434,67	857 000,00	12 736 434,67	weksel + oświadczenie o poddaniu się egzekucji
dofinansowanie zadania inwestycyjnego	BOŚ Bank	20 000 000,00	19 183 029,14	1 327 000,00	17 856 029,14	weksel + oświadczenie o poddaniu się egzekucji
RAZEM			32 776 463,81	2 184 000,00	30 592 463,81	

6.16 Inne rozliczenia międzyokresowe

Tytuł	Stan na 31.12.2008r.	Stan na 31.12.2007r.
Długoterminowe	127 182 576,02	94 478 821,24
nieodpłatnie otrzymany majątek	21 937 542,07	19 852 893,44
wartość prawa wieczystego użytkowania gruntów	3 393,24	2 514,30
pozostałe rozliczenia przychodów - opłaty przyłączeniowe	86 469 271,98	67 836 251,41
dotacje otrzymane	18 642 171,24	6 656 964,60
pozostałe rozliczenia kosztów - kary umowne	130 197,49	130 197,49
Krótkoterminowe	97 813 270,39	8 530 027,92
dotacje otrzymane	1 571 466,23	14 507,40
pozostałe rozliczenia przychodów	2 693 566,85	1 773 264,52
rezerwy	11 622 145,92	5 617 181,00
na badanie sprawozdania finansowego, wynagrodzenie aktuarusza	148 790,00	83 650,00
obowiązek umorzenia Praw Majątkowych energii odnawialnej	79 695 017,83	-
pozostałe rozliczenia kosztów	2 082 283,56	1 041 425,00
RAZEM	224 995 846,41	103 008 849,16

6.17 Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

6.17.1 Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Tytuł	Stan na 31.12.2008r.	Stan na 31.12.2007r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:	735 393 782,87	693 991 247,14
Sprzedaż energii i usług związanych z energią	8 290 842,28	41 466 081,98
Sprzedaż energii cieplnej	44 313 212,42	42 263 903,02
Sprzedaż działalności pomocniczej	5 964 257,84	4 931 641,13
Sprzedaż usług przesyłowych (energia, para itp.)	664 195 597,79	598 543 447,49
Sprzedaż pozostałych produktów	12 629 872,54	6 786 173,52
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:	836 294 541,62	675 576 875,46
Energia elektryczna	833 324 980,97	669 451 369,45
Sprzedaż materiałów	2 969 560,65	6 125 506,01
RAZEM	1 571 688 324,49	1 369 568 122,60

6.17.2 Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Tytuł	Stan na 31.12.2008r.	Stan na 31.12.2007r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów	735 393 782,87	693 991 247,14
Kraj	735 393 782,87	693 991 247,14
Eksport	-	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	836 294 541,62	675 576 875,46
Kraj	836 294 541,62	675 576 875,46
Eksport	-	-
RAZEM	1 571 688 324,49	1 369 568 122,60

6.18 Koszty według rodzaju

Tytuł	Stan na 31.12.2008r.	Stan na 31.12.2007r.
Koszty według rodzaju:		
amortyzacja	44 822 963,29	33 841 009,18
zużycie materiałów i energii	114 623 873,73	139 265 779,23
usługi obce	406 720 436,20	269 837 594,75
podatki i opłaty	38 287 596,80	48 991 855,70
Wynagrodzenia	170 966 377,73	129 635 980,35
ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	45 731 091,90	41 358 285,76
pozostałe koszty rodzajowe	5 384 787,17	4 550 424,10
Koszty według rodzaju, razem	826 537 126,82	667 480 929,07
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	3 408 677,30	1 413 376,44
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	(16 915 592,08)	(19 247 558,46)
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(130 187 895,63)	-
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(31 948 593,91)	(33 461 642,73)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	650 893 722,50	616 185 104,32

6.19 Pozostałe przychody operacyjne

Tytuł	Stan na 31.12.2008r.	Stan na 31.12.2007r.
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Dotacje	17 687,39	14 507,40
dotacje	17 687,39	14 507,40
Pozostałe, w tym:	28 794 491,89	41 153 699,51
rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	17 396 066,59	5 160 598,58
otrzymane odszkodowania,	3 456 460,82	2 698 304,07
odzyski środków obrotowych	37 385,87	13 151,90
nadwyżki z inwentaryzacji	1 309,18	-
zwrot opłat procesowych	112 093,04	100 113,49
rozliczenie przychodów z aktywów otrzymanych nieodpłatnie	-	1 049 088,34
należne odszkodowania	9 494,67	411 127,41
przedawnione zobowiązania	299 793,44	141 855,73
przychody z lat ubiegłych przeksięgowane na przychody bieżącego okresów	-	12 564 962,49
rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy	1 413,23	-
rozwiązanie odpisów aktualizujących środki trwałe i wnip	327 523,46	-
rozwiązanie rezerw bilansowych	63 500,00	11 455 039,48
rozwiązania rezerw na zobowiązania przejęte aportem	-	1 627 053,00
wynagrodzenie płatnika	42 086,63	-
kary umowne	91 525,96	66 809,54
nielegalny pobór energii	1 135 793,77	1 424 505,17
rezerwy na zobowiązania	543 600,60	-
amortyzacja przyłączeniowa	4 778 257,95	4 192 231,47
amortyzacja infrastruktury otrzymanej nieodpłatnie	64 821,78	-
pozostałe	433 364,90	248 858,84
RAZEM	28 812 179,28	41 168 206,91

6.20 Pozostałe koszty operacyjne

Tytuł	Stan na 31.12.2008r.	Stan na 31.12.2007r.
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4 813 063,49	3 753 676,50
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	17 681 246,67	66 708 783,11
środków trwałych, środków trwałych w budowie i WNiP	374 712,92	52 039 896,17
zapasów	37 620,02	26 896,14
innych aktywów - należności	17 268 913,73	14 623 388,33
pozostałe	-	18 602,47
Pozostałe, w tym:	6 994 582,73	21 015 232,35
utworzenie odpisów aktualizujących należności	-	-
kary, grzywny, odszkodowania	36 208,59	166 648,12
koszty postępowania spornego i opłaty sądowe	455 044,77	527 763,96
darowizny	226 174,81	93 406,69
utworzenie rezerw bilansowych	584 547,00	15 075 429,48
likwidacja szkód majątkowych / usuwanie awarii	2 802 543,12	-
umorzenie należności	419 672,05	-
koszty refakturowane	-	316 239,02
podatek vat nie będący kup	66 952,87	157 761,32
koszty likwidacji środków trwałych i WNiP	0,00	688 863,37
szkody losowe	463 856,33	-
koszty usuwania szkód	-	3 102 436,64
koszty opracowania wniosków o przyznanie dotacji z UE	37 927,50	41 779,49
ekwiwalent energetyczny	1 296 732,94	-
rezerwy na zobowiązania	439 098,50	-
złomowanie materiałów	47 443,13	-
opłaty przyłączeniowe	21 152,14	-
składki członkowskie ponad limit	4 147,92	-
pozostałe	93 081,06	844 904,26
RAZEM	29 488 892,89	91 477 691,96

6.21 Przychody finansowe

Tytuł	Stan na 31.12.2008r.	Stan na 31.12.2007r.
Dywidendy i udziały w zyskach	-	-
Odsetki w tym:	11 489 624,22	8 557 393,56
od jednostek powiązanych	1 115 425,99	8 616,99
od pozostałych jednostek	10 374 198,23	8 548 776,57
Zysk ze zbycia inwestycji, w tym:	257 614,00	3 324 980,00
z inwestycji w pozostałych jednostkach	257 614,00	3 324 980,00
Aktualizacja wartości inwestycji, w tym:	-	-
Inne, w tym:	2 517 323,01	2 277 530,15
rezerwa na odsetki od zobowiązań handlowych	2 517 323,01	2 277 530,15
RAZEM	14 264 561,23	14 159 903,71

Przychody finansowe z tytułu odsetek

Rodzaj aktywa	Przychody z tytułu odsetek w danym roku obrotowym				
	Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone w ub. roku, otrzymane w bieżącym roku	Odsetki naliczone, lecz nie zrealizowane		
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	ponad 12 miesięcy
Dłużne instrumenty finansowe	980 395,00	-	116 886,00	-	-
Udzielone pożyczki	-	-	-	-	-
Należności	730 570,70	1 038,89	3 674 938,43	-	-
w tym odsetki od aktywów objętych odpisem aktualizującym	-	-	3 672 399,81	-	-
Środki pieniężne	4 325 890,71	-	199,45	-	-
Inne aktywa	1 630 380,28	-	29 324,76	-	-
RAZEM	7 667 236,69	1 038,89	3 821 348,64	-	-

6.22 Koszty finansowe

Tytuł	Stan na 31.12.2008r.	Stan na 31.12.2007r.
Odsetki w tym:	87 832,95	31 865,00
dla pozostałych jednostek	87 832,95	31 865,00
Strata ze zbycia inwestycji, w tym:	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji, w tym:	-	-
Inne, w tym:	3 692 944,46	4 021 163,63
odpis aktualizujący należności	3 674 759,44	3 973 723,07
pozostałe	18 185,02	47 440,56
RAZEM	3 780 777,41	4 053 028,63

Koszty finansowe z tytułu odsetek

Rodzaj zobowiązania	Koszty z tytułu odsetek w danym roku obrotowym				
	Odsetki naliczone i zrealizowane	Odsetki naliczone w ub. roku, zapłacone w bieżącym roku	Odsetki naliczone, lecz nie zrealizowane		
			do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	powyżej 12 miesięcy
Pozostałe zobowiązania	27 765,56	-	1 014,75	-	-
krótkoterminowe, w tym:					
kredyty i pożyczki	151,04	-	-	-	-
zobowiązania finansowe inne	5 184,08	-	-	-	-
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 180,84	-	1 014,75	-	-
inne zobowiązania krótkoterminowe	20 249,60	-	-	-	-
Długoterminowe zobowiązania	21 984,15	-	37 068,49	-	-
finansowe					
kredyty i pożyczki	21 984,15	-	37 068,49	-	-
RAZEM	49 749,71	-	38 083,24	-	-

6.23 Podatek dochodowy

Tytuł	Stan na 31.12.2008r.
Wynik finansowy brutto	84 196 718,75
Przychody wyłączone z opodatkowania	(21 020 976,34)
Przychody statystycznie zaliczane do dochodu do opodatkowania	95 620 773,72
Przychody przejściowo nie stanowiące przychodu podatkowego	(27 527 755,39)
Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	177 325 963,86
Korekty konsolidacyjne	(73 908 272,70)
Koszty podatkowe nie zaliczane do kosztów księgowych	(79 480 762,01)
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:	155 205 689,89
PGE Zakłady Energetyczne Okregu Radomsko-Kieleckiego S.A.	80 594 058,74
PGE ZEORK Dystrybucja Sp. z o.o.	72 248 704,00
Elektrociepłownia Kielce S.A.	2 362 927,15
Podatek dochodowy bieżący w pełnych złotych	(29 489 081,00)
PGE Zakłady Energetyczne Okregu Radomsko-Kieleckiego S.A.	(15 312 871,00)
PGE ZEORK Dystrybucja Sp. z o.o.	(13 727 254,00)
Elektrociepłownia Kielce S.A.	(448 956,00)
Odliczenia od podatku, w tym:	15 177 107,84
Razem podatek dochodowy	(14 311 973,16)
Zmiana aktywa z tytułu podatku odroczonego	(13 898 783,53)
przeprowadzona przez rachunek zysków i strat	(13 898 783,53)
przeprowadzona przez kapitały	-
Zmiana rezerwy z tytułu podatku odroczonego	576 079,70
Razem obciążenie z tytułu podatku	(16 166 377,17)

6.24 Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Rodzaj aktywów	Kwota odpisu dokonanego bądź odwróconego w roku obrotowym 2008	Przyczyny dokonania odpisu bądź jego odwrócenia	Łączna kwota odpisu aktualizującego na dzień 31.12.2008r.
Wartości nie materialne i prawne	-	-	-
Środki trwałe	47 189,46	-	51 746 584,46
Środki trwałe w budowie i zaliczki na środki trwałe	(1 801 426,00)	zaniechanie inwestycji	320 283,00
Inwestycje długoterminowe	-	-	-
Zapasy	36 015,15	utrata wartości	231 079,81
Należności z tytułu dostaw i usług	(4 010 073,22)	przetęminowane	83 756 341,06
Należności inne	641 803,10	przetęminowane	7 039 542,57
RAZEM	(5 086 491,51)	x	143 093 830,90

6.25 Działalność zaniechana

Spółka na dzień 31.12.2008r. nie dokonała zaniechania nakładów inwestycyjnych.

6.26 Nakłady na niefinansowe aktywa

Tytuł	Poniesione w bieżącym okresie	Planowane do poniesienia
Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe	217 586 979,67	203 799 400,00
w tym na ochronę środowiska	25 605 669,00	27 100 000,00
RAZEM	243 192 648,67	230 899 400,00

6.27 Informacje o zatrudnieniu

Wyszczególnienie	2008 rok	2007 rok
Pracownicy ogółem, z tego:		
na stanowiskach robotniczych	1 476	1 120
umysłowi	1 054	1 404
na urlopach wychowawczych i bezpłatnych	3	-
RAZEM	2 533	2 524

6.28 Wynagrodzenia

6.28.1 Wynagrodzenia oraz inne świadczenia zarządu i rady nadzorczej

W poniższej tabeli przedstawiono informację o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących Spółkę Dominującą.

Wyszczególnienie	2008 rok	2007 rok
Zarządu	341 857,34	839 689,35
Rady Nadzorczej	205 733,65	331 763,18
RAZEM	547 590,99	1 171 452,53

W roku obrotowym Spółka nie przeprowadziła istotnych transakcji z członkami zarządu oraz ich małżonkami, krewnymi lub powinowatymi w linii prostej lub związanyimi z tytułu opieki, przysposobienia lub kurateli z osobą zarządzającą lub będącą w organach nadzorczych jednostki lub spółkami, w których są znaczącymi udziałowcami (akcjonariuszami lub wspólnikami). Spółka nie udzieliła też powyższym osobom pożyczek.

6.28.2 Wynagrodzenie audytora

Rodzaj usług	Wysokość wynagrodzenia
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	280 590,00
Inne usługi poświadczające	-
Usługi doradztwa podatkowego	-
Pozostałe usługi	-
RAZEM	280 590,00

6.29 Transakcje z podmiotami powiązanymi

6.29.1 Transakcje z podmiotami powiązanymi na zasadach rynkowych

Nazwa jednostki	Należności	Zobowiązania	Przychody		Koszty działalności operacyjnej
			ze sprzedaży	finansowe	
PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. (PSE S.A.)	594 610,43	38 609 721,64	-	1 097 281,00	529 444 469,90
PGE-Energia S.A.	-	37 210,00	-	-	33 292,40
PGE Rzeszowski Zakład Energetyczny S.A.	20 786,97	242 327,38	163 053,50	-	1 557 445,50
PGE RZE- Dystrybucja Sp. z o.o.	473 231,20	606 837,10	4 978 860,69	-	5 216 031,72
PGE Lubelskie Zakłady Energetyczne S.A.	-	36 143,11	-	-	177 978,00
PGE LUBZEL-Dystrybucja sp. Z o.o.	207 422,33	10 199,05	2 100 353,10	-	82 068,40
Zakład Energetyczny Łódź-Teren S.A.	108 239,25	765 663,01	991 409,15	-	6 887 970,46
PGE Zakład Energetyczny Łódź - Teren Obrót Sp. z o.o.	69 664,44	226 034,89	532 674,50	-	1 915 147,00
PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A.	5 056,29	274 725,09	52 521,50	-	2 905 946,00
PGE ZEWT - Dystrybucja Sp.z o.o.	2 190 436,12	61 343,20	21 897 942,01	1 465,66	707 055,38
PGE KWB Turów S.A.	-	-	-	-	195,00
PGE Elektrownia Opolo S.A.	-	-	-	-	2 224,08
PGE Electra S.A.	911 093,93	18 506 518,10	3 448 171,37	-	263 660 527,56
EXATEL S.A.	10 775,04	39 462,12	118 322,81	38,38	396 652,00
BESTUR Sp. z o.o.	-	-	-	-	2 501,39
ELBEST Sp. z o.o.	-	240,00	0,00	-	3 030,63
PHU ELTUR GLOBAL Sp. z o.o.	-	-	0,00	-	440,00
Towarzystwo Gospodarcze BEWA Sp. z o.o.	-	-	0,00	-	1 410,48
Zakl. Pom. Bad. Ener. Energopomiar Gliwice	612,31	-	6 146,87	-	25 803,00
Ośrodek Wypoczynkowo - Szkoleniowy Sielcia	-	-	-	-	801,00
POLKOMTEL S.A.	-	-	-	-	49,00
E-Telbank Sp. z o.o.	-	-	-	-	1 912,00
BESTUR Sp. z o.o.	-	-	-	-	353,77
Energetyk SPA Sp. z o.o.	-	-	-	-	4 991,68
ZPBE Energopomiar Sp. z o.o.	-	-	-	-	1 260,00
Elbest Sp. z o.o.	-	-	-	-	2 785,26
OWS Energetyk Sp. z o.o.	56 595,80	5 436,00	278 340,00	15 665,00	196 623,17
ZE Białystok C.S.zi R. ESO Sp. z o.o.	-	-	-	-	1 846,04
ESP Sp. zo.o.	-	3 074,40	-	-	40 800,00
C.S.zi R.Energetyk Sp. z o.o.	-	-	-	-	1 408,81
PPH EKTO Sp. z o.o.	-	-	-	-	35 743,23
POLKOMTEL SA	17 374,98	35 604,65	147 975,05	975,95	346 729,14
RAZEM	4 665 899,09	59 460 539,74	34 715 770,55	1 115 425,99	813 655 492,00

6.29.2 Transakcje z podmiotami powiązanymi na zasadach innych niż rynkowe

W Spółce na dzień 31.12.2008r. nie wystąpiły transakcje z jednostkami powiązanymi na zasadach innych niż rynkowe.

6.30 Instrumenty finansowe

6.30.1 Aktywa finansowe

Rodzaj instrumentu finansowego	Stan na 31.12.2008r.	Stan na 31.12.2007r.
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	28 818 447,50
Pożyczki udzielone i należności własne	29 840 610,00	-
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	82 037 498,55	-
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	43 484 477,52	115 198 283,75
Odpisy aktualizujące	-	(28 818 447,50)
RAZEM	155 362 586,07	115 198 283,75

6.30.2 Wycena aktywów finansowych

Rodzaj instrumentu finansowego	Sposób wyceny na 31.12.2008r.	Wartość w cenie nabycia	Wartość według wyceny bilansowej	Różnica pomiędzy wartością w cenie nabycia a wyceną bilansową na 31.12.2008r.
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności		82 037 498,55	82 037 498,55	-
lokaty	wartość nominalna	82 037 498,55	82 037 498,55	-
Aktywa dostępne do sprzedaży		-	-	-
Pożyczki udzielone i należności własne		29 840 610,00	29 840 610,00	-
obligacje spółek GK PGE		29 840 610,00	29 840 610,00	-
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	wartość nominalna	43 484 477,52	43 484 477,52	-
Instrumenty pochodne o wartości godziwej dodatniej		-	-	-
Razem		155 362 586,07	155 362 586,07	-
w tym:				
Długoterminowe aktywa finansowe			-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe		155 362 586,07	155 362 586,07	-
- w jednostkach powiązanych		29 840 610,00	29 840 610,00	-
- w pozostałych jednostkach		125 521 976,07	125 521 976,07	-

6.30.3 Zobowiązania finansowe

Tytuł	Stan na 31.12.2008r.	Stan na 31.12.2007r.
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	30 592 463,81	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	942 998,23	691 923,73
Odpisy aktualizujące	-	-
RAZEM	31 535 462,04	691 923,73

6.31 Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych

6.31.1 Struktura środków pieniężnych

Poniżej przedstawiono strukturę środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych.

Tytuł	Stan na 31.12.2008r.	Stan na 31.12.2007r.
Środki pieniężne	125 521 976,07	115 198 283,75
Środki pieniężne w banku	43 432 948,99	76 528 919,94
Środki pieniężne w kasie	51 528,53	79 636,25
Lokaty bankowe	81 854 000,00	38 589 727,56
Inne środki pieniężne - odsetki od lokat	183 498,55	-
RAZEM	125 521 976,07	115 198 283,75

6.31.2 Objaśnienie do niektórych pozycji

W poniższej tabeli przedstawiono wyjaśnienie przyczyn znaczących różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych.

Tytuł	Stan na 31.12.2008r.	Stan na 31.12.2007r.
Amortyzacja wyniku z następujących pozycji	44 822 963,29	33 875 867,18
Amortyzacja zaksięgowana w ciężar kosztów operacyjnych	44 822 963,29	33 841 009,18
Amortyzacja wartości firmy	-	34 858,00
Odsetki i udziały w zyskach składają się z	(797 958,21)	-
odsetki i prowizje od kredytów	214 676,43	-
odsetki otrzymane	(856 444,78)	-
odsetki należne	(156 189,86)	-
Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej wynikają z	3 783 065,21	51 592 105,54
odpisy aktualizujące wartość ŚT	-	51 972 715,00
odpisy aktualizujące rzeczowy majątek trwały	374 712,92	-
zysk (strata) na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	3 408 352,29	-
wynik ze sprzedaży akcji BISE	-	(3 324 980,00)
wpływy ze sprzedaży ŚT	-	(866 214,95)
powstanie wartości firmy z aportu	-	(348 579,37)
wartość netto sprzedanych ŚT	-	2 626 881,21
wartość netto zlikwidowanych	-	1 993 010,24
ujawnienie i nicodpłatne otrzymanie ŚT	-	(1 198 550,40)
spisanie inwestycji zaniechanych	-	254 440,00
pozostałe zmiany ŚT	-	483 383,81
Zmiana stanu rezerw wyniku z następujących pozycji	21 400 985,75	43 581 484,50
bilansowa zmiana stanu rezerw	21 400 985,75	43 581 484,50
Zmiana stanu zapasów wyniku z następujących pozycji	(6 733 950,16)	(3 515 700,93)
bilansowa zmiana stanu zapasów	(6 733 950,16)	(3 515 700,93)
Zmiana stanu należności wyniku z następujących pozycji	(31 078 088,21)	(51 019 688,66)
bilansowa zmiana stanu należności krótkoterminowych	(25 973 396,05)	(51 019 688,66)
należności z tytułu nieotrzymanej dotacji	(5 104 692,16)	-
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, za wyjątkiem pożyczek i kredytów wyniku z następujących pozycji	3 774 268,09	(18 859 786,59)
bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	5 701 143,18	(3 791 637,76)
bilansowa zmiana stanu zobowiązań długoterminowych	251 074,50	691 923,73
korekta o zmianę stanu zobowiązań z działalności inwestycyjnej	(2 177 949,59)	(15 760 072,56)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wyniku z następujących pozycji	90 340 658,10	(241 996 907,97)
bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych długoterminowych	2 049 496,02	(274 137 677,04)
bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych krótkoterminowych	65 333 116,23	68 065,17
bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów	38 113 853,69	32 072 703,90
korekta o kwotę otrzymanej dotacji	(15 155 807,84)	-
Na wartość pozycji "Inne korekty" składają się	(1 625 624,37)	24 401 052,04
korekty błędów podstawowych	-	26 894 802,95
odpis z zysku na ZFŚS	-	(2 347 000,00)
korekty bilnsu otwarcia środków trwałych	-	(8 136 981,48)
umorzenie świadectw pochodzenia energii (na BO ujęte jako składniki aktywów finansowych)	-	7 990 230,57
spisane opłaty przyłączeniowe	(299 793,44)	-
odpisy wartości infrastruktury i opłat przyłączeniowych	(742 658,33)	-
pozostałe korekty	(583 172,60)	-

6.32 Informacje zapewniające porównywalność danych

Zgodnie z zasadą rachunkowości Spółka dokonała zmiany prezentacji kosztów sprzedanych towarów i materiałów oraz kosztów sprzedaży w Rachunku Zysków i Strat.

W latach ubiegłych rezerwy aktuarialne ujmowane były w pozostałych kosztach operacyjnych.

W roku 2008 na podstawie Uchwały nr 7/08 Komitetu Standardów Rachunkowości z dnia 14.10.2008r. Krajowego Standardu Rachunkowości Nr 6 rezerwy te zostały zaprezentowane w pozycjach kosztów operacyjnych.

Rezerwy na świadczenia pochodzenia w bieżącym roku ujęto w rozliczeniach międzyokresowych biernych. Dotychczas wyżej wymienione rezerwy były prezentowane w pozycji pozostałe rezerwy.

Bilans – Pasywa

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2007	
		dane zatwierdzone	dane porównywalne
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	920 254 170,09	920 254 170,09
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	145 550 000,00	145 550 000,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	483 874 520,81	483 874 520,81
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	1 433,49	1 433,49
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	26 894 802,95	26 894 802,95
VIII	Zysk (strata) netto	263 933 412,84	263 933 412,84
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	381 797 419,89	381 797 419,89
I	Rezerwy na zobowiązania	103 250 136,15	103 250 136,15
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 821 435,59	16 821 435,59
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	72 521 969,68	72 521 969,68
	- długoterminowa	64 425 131,68	64 425 131,68
	- krótkoterminowa	8 096 838,00	8 096 838,00
3	Pozostałe rezerwy	13 906 730,88	2 663 948,90
	- długoterminowe	-	-
	- krótkoterminowe	13 906 730,88	2 663 948,90
II	Zobowiązania długoterminowe	691 923,73	691 923,73
1	Wobec jednostek powiązanych	-	-
2	Wobec pozostałych jednostek	691 923,73	691 923,73
e	inne	691 923,73	691 923,73
III	Zobowiązania krótkoterminowe	174 846 510,85	174 846 510,85
1	Wobec jednostek powiązanych	29 818 277,63	29 818 277,63
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	29 818 277,63	29 818 277,63
	- do 12 miesięcy	29 818 277,63	29 818 277,63
2	Wobec pozostałych jednostek	139 567 356,12	139 567 356,12
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	78 100 221,93	78 100 221,93
	- do 12 miesięcy	78 100 221,93	78 100 221,93
e	zaliczki otrzymane na dostawy	798 397,20	798 397,20
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych	31 966 751,29	31 966 751,29
h	z tytułu wynagrodzeń	5 888 855,50	5 888 855,50
j	inne	22 813 130,20	22 813 130,20
3	Fundusze specjalne	5 460 877,10	5 460 877,10
IV	Rozliczenia międzyokresowe	103 008 849,16	105 721 603,22
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	103 008 849,16	105 721 603,22
	- długoterminowe	94 478 821,24	94 478 821,24
	- krótkoterminowe	8 530 027,92	11 242 781,98
PASYWA RAZEM		1 302 051 589,98	1 302 051 589,98

Rachunek zysków i strat – wersja kalkulacyjna

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2007	
		dane zatwierdzone	dane porównywalne
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 369 568 122,60	1 369 568 122,60
-	<i>od jednostek powiązanych</i>	52 051 524,43	52 051 524,43
I	przychody netto ze sprzedaży produktów	693 991 247,14	96 127 191,96
II	przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	675 576 875,46	1 273 440 930,64
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 280 692 962,40	1 059 424 876,23
-	<i>jednostkom powiązanym</i>	42 358 739,57	42 358 739,57
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	616 185 104,32	28 491 114,70
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	664 507 858,08	1 030 933 761,53
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	88 875 160,20	310 143 246,37
D	Koszty sprzedaży	-	225 854 317,32
E	Koszty ogólnego zarządu	33 461 642,73	33 478 444,98
F	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	55 413 517,47	50 810 484,07
G	Pozostałe przychody operacyjne	41 168 206,91	40 921 112,73
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II	Dotacje	14 507,40	14 507,40
III	Inne przychody operacyjne	41 153 699,51	40 906 605,33
H	Pozostałe koszty operacyjne	91 477 691,96	86 627 564,38
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3 753 676,50	3 753 676,50
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	66 708 783,11	66 708 783,11
III	Inne koszty operacyjne	21 015 232,35	16165104,77
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	5 104 032,42	5 104 032,42
J	Przychody finansowe	14 159 903,71	14 159 903,71
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
-	<i>od jednostek powiązanych</i>	-	-
II	Odsetki, w tym:	8 557 393,56	8 557 393,56
-	<i>od jednostek powiązanych</i>	8 616,99	8 616,99
III	Zysk ze zbycia inwestycji	3 324 980,00	3 324 980,00
IV	Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V	Inne	2 277 530,15	2 277 530,15
K	Koszty finansowe	4 053 028,63	4 053 028,63
I	Odsetki, w tym:	31 865,00	31 865,00
V	Inne	4 021 163,63	4 021 163,63
L	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	15 210 907,50	15 210 907,50
M	Odpis wartości firmy	34 858,00	34 858,00
I	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	34 858,00	34 858,00
N	Zysk (strata) brutto (L-M)	15 176 049,50	15 176 049,50
O	Podatek dochodowy	(248 757 363,34)	(248 757 363,34)
P	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty) - wpłata z zysku	-	-
R	Zysk (strata) netto (N-O-P)	263 933 412,84	263 933 412,84

6.33 Znaczące zdarzenia lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu roku obrotowego

Nie wystąpiły inne niż przedstawione w punkcie 6.32 znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

6.34 Inne istotne informacje dla oceny sprawozdania

Zdaniem Zarządu Spółki Dominującej wszystkie istotne informacje dla oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiono w poprzednich punktach niniejszego dokumentu.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie, obejmujące:

	str.
1 WPROWADZENIE.....	3
2 SKONSOLIDOWANY BILANS.....	18
3 SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	20
4 ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM.....	21
5 SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	22
6 DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA.....	23

przedstawił Zarząd Spółki Dominującej:



Tomasz Herman
(Prezes Zarządu)



Sebastian Kasprzyk
(Członek Zarządu)

Skarżysko – Kamienna, 30 marzec 2009

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera 52 kolejno ponumerowane strony za wyjątkiem strony pierwszej – tytułowej

**GRUPA KAPITAŁOWA
PGE ZAKŁADY ENERGETYCZNE OKRĘGU
RADOMSKO-KIELECKIEGO S.A.**



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ
PGE ZAKŁADY ENERGETYCZNE
OKRĘGU RADOMSKO - KIELECKIEGO S.A.
ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA
2008 ROKU**

PREZES ZARZĄDU

Tomasz Herman

**CZŁONEK ZARZĄDU
ds. ekonomiczno-finansowych**

Sebastian Kaspzyk

SPIS TREŚCI

1. Wstęp.	3
2. Powiązania kapitałowe.	5
3. Sytuacja kadrowa.	7
4. Działalność rozwojowa.	7
5. Wyniki ekonomiczne.	8
5.1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat.	9
6. Sytuacja finansowa grupy kapitałowej.	11
6.1. Naliczności.	13
6.2. Zobowiązania.	14
7. Wielkości bilansowe.	15
7.1. Aktywa.	16
7.2. Pasywa.	16
8. Przewidywana sytuacja finansowa grupy kapitałowej w 2009 roku.	17
9. Realizacja ustawy Prawo Energetyczne.	18

1. Wstęp.

W dniu 14 lipca 1928 roku została powołana spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, która miała zajmować się elektryfikacją okręgu radomsko - kieleckiego. Spółka ta przekształcona została 5 października 1928 roku w Spółkę Akcyjną pod nazwą Zjednoczenie Elektrowni Okręgu Radomsko-Kieleckiego (ZEORK S.A.). Siedzibą Zarządu Spółki była Warszawa. Zarząd ZEORK-u zajmował się polityką i perspektywą rozwoju firmy, gospodarką finansową oraz ustalaniem taryf, natomiast cała działalność eksploatacyjna i budowlana mieściła się w Kierownictwie Ruchu i Budowy w Skarżysku-Kamiennej.

W 1929 roku Spółka ZEORK uzyskała uprawnienia rządowe na dostawę hurtową energii i działalność elektryfikacyjną, a w 1930 roku prawo detalicznego zbytu energii na obszarze swojego działania.

W latach okupacji niemieckiej ZEORK pracował pod nazwą "Ost-Energie Betriebsverwaltung Mitelland" pod nadzorem i kierownictwem niemieckim. Okupant prowadził typowo rabunkową gospodarkę eksploatując urządzenia przy ograniczeniu prac remontowych i modernizacyjnych.

Od 17 maja 1945 r. ZEORK działał pod nazwą Zjednoczenie Energetyczne Okręgu Radomsko-Kieleckiego z siedzibą w Skarżysku-Kamiennej. W jego skład wchodziły: były ZEORK oraz elektrownie w Radomiu i Kielcach.

W 1951 r. została przeprowadzona reorganizacja energetyki w Polsce, w wyniku której od 1 stycznia w miejsce dawnych zjednoczeń terenowych powstało 6 okręgów przekształconych w 1952 roku w Zarządy Energetyczne Okręgów.

Na bazie ZEORK-u zostały utworzone dwa Zakłady Sieci Elektrycznych (ZSE) z siedzibami w Skarżysku i Kielcach, które podlegały bezpośrednio Zarządowi Energetycznemu Okręgu Wschodniego z siedzibą w Radomiu.

Z dniem 1 kwietnia 1958 r. Zakłady Sieci Elektrycznych zostały przekształcone w Zakłady Energetyczne. ZSE Skarżysko-Kamienna przyjął nową oficjalną nazwę Zakład Energetyczny Skarżysko-Kamienna i funkcjonował jako część przedsiębiorstwa wielozakładowego pod nazwą Zakłady Energetyczne Okręgu Wschodniego. Zakres działania Zakładu obejmował: rozwój, utrzymanie i prowadzenie ruchu systemu elektroenergetycznego oraz techniczną i handlową obsługę odbiorców energii elektrycznej i jest on aktualny do chwili obecnej.

Kolejna, istotna dla działalności Zakładu Energetycznego Skarżysko-Kamienna, zmiana nastąpiła z dniem 1 stycznia 1976 r., z chwilą przejęcia działalności ZE Kielce.

Stworzony w latach 1976 - 1992 zakładowy system elektroenergetyczny sieci najwyższych napięć stanowił ważne ogniwo w krajowym systemie elektroenergetycznym jak i gwarancje pewnej dostawy energii elektrycznej dla własnych odbiorców.

W roku 1989 rozpoczęto działalność produkcyjną w Elektrociepłowni Kielce w oparciu o urządzenia Ciepłowni Centralnej przejętej od Wojewódzkiego Przedsiębiorstwa Energetyki Ciepłej w Kielcach, a od 1992 roku również w oparciu o wybudowany w ramach inwestycji własnej kocioł WP - 140.

Od początku 1989 r., Zakłady Energetyczne na terenie całego kraju uzyskały status samodzielnych przedsiębiorstw państwowych.

Z dniem 12 lipca 1993 roku powstała spółka pn. „Zakład Energetyczny Skarżysko - Kamienna Spółka Akcyjna” w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego Zakład Energetyczny w Skarżysku - Kamiennej w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa. Jedynym jej akcjonariuszem - Skarb Państwa był reprezentowany przez Ministra Skarbu Państwa. Od lipca 1995 roku przedsiębiorstwo używa zmienionej nazwy „Zakłady Energetyczne Okręgu Radomsko - Kieleckiego Spółka Akcyjna”.

W dniu 29 grudnia 2006r. Skarb Państwa wniósł 85 % akcji ZEORK S.A. do PGE Energia S.A. z siedzibą w Warszawie. Wniesienie akcji nastąpiło w rezultacie podwyższenia kapitału zakładowego spółki PGE Energia S.A.

W związku z wymogami wypełnienia obowiązku zapewnienia niezależności operatora systemu dystrybucyjnego pod względem formy prawnej, organizacyjnej oraz w podejmowaniu decyzji wynikającego z Prawa Energetycznego w dniu 30 czerwca 2007 roku nastąpiło wydzielenie z Zakładów Energetycznych Okręgu Radomsko – Kieleckiego S.A. operatora systemu dystrybucyjnego (ZEORK Dystrybucja Sp. z o.o.).

ZEORK S.A. wniósł aportem do Spółki ZEORK Dystrybucja Sp. z o.o. zorganizowaną część przedsiębiorstwa – Przedsiębiorstwo Sieciowe – związane za świadczeniem usług dystrybucyjnych energii elektrycznej i wykonywaniem zadań operatora systemu dystrybucyjnego. W następstwie przedmiotowej operacji ZEORK S.A. objął 100% udziałów w podwyższonym kapitale ZEORK Dystrybucja Sp. z o.o.

Spółka działa na podstawie Kodeksu spółek handlowych, ustawy z dnia 30 sierpnia 1996r. o komercjalizacji i prywatyzacji (tekst jednolity Dz. U. z 2002 r. Nr 171, poz. 1397, z późniejszymi zmianami) i Statutu Spółki.

Kapitał Zakładowy Spółki wynosi 145.550 tys. zł., z czego na dzień 31.12.2007r. właścicielem 85,00% jest PGE Energia S.A., 10,28% Skarb Państwa, a 4,72% pracownicy.

Grupa ZEORK S.A. obejmuje swym zasięgiem obszar 16.500 km² zamieszkały przez ponad dwa miliony mieszkańców tj. prawie całe województwo świętokrzyskie, znaczną część województwa mazowieckiego oraz niewielką część województw łódzkiego i małopolskiego.

2. Powiązania kapitałowe.

W ramach wewnętrznej restrukturyzacji Zakładów Energetycznych Okręgu Radomsko – Kieleckiego S.A. nastąpiło wydzielenie z ZEORK S.A. sfery wytwarzania i sprzedaży energii cieplnej, dystrybucji energii elektrycznej i usług okołoenenergetycznych oraz świadczenia usług hotelowych i gastronomicznych w wyniku czego powstały następujące spółki:

- PGE Elektrociepłownia Kielce Sp. z o.o. z siedzibą w Kielcach. Spółka powstała 01.01.1998 roku. Założycielem Spółki jest ZEORK S.A. Z dniem 01.12.1998 roku Spółka ta została przekształcona w Spółkę Akcyjną. Cały kapitał zakładowy wynosi 173.088,20 tys. zł. i dzieli się na 17.308.820 akcji imiennych o wartości nominalnej 10 zł każda. ZEORK S.A. jest jedynym akcjonariuszem (właścicielem) Elektrociepłowni Kielce S.A., tzn. posiada 100 % akcji Spółki.
- PGE ZEORK Dystrybucja Sp. z o.o. z siedzibą w Skarżysku-Kamiennej. Spółka została zawiązana 7 grudnia 2006 r. Kapitał zakładowy spółki wynosi 1 875 031,05 tys. zł. i dzieli się na 37.500.621 udziałów zwykłych o wartości nominalnej 50 zł. każdy. PGE Zakłady Energetyczne Okręgu Radomsko – Kieleckiego S.A. posiada 100 % udziałów Spółki.
- Ośrodek Wypoczynkowo - Szkoleniowy „Energetyk” Sp. z o.o. z siedzibą w Sielpi Wielkiej. Spółka powstała 11.12.1996 roku. Założycielem Spółki jest ZEORK S.A. Kapitał zakładowy wynosi 292.00 tys. zł i dzieli się na 584 udziały po 500 zł. każdy. Spółka prowadzi działalność w oparciu o rzeczowy majątek trwały (nieruchomości, budynki i budowle OWS) dzierżawiony od PGE ZEORK Dystrybucja Sp. z o.o. PGE Zakłady Energetyczne Okręgu Radomsko – Kieleckiego S.A. poprzez PGE ZEORK Dystrybucja Sp. z o.o. jest posiadaczem 100% udziałów spółki.

PGE Zakłady Energetyczne Okręgu Radomsko – Kieleckiego S.A. na dzień 31.12.2008 r. posiadały akcje / udziały w czterech spółkach. W roku 2008 PGE Zakłady Energetyczne Okręgu Radomsko – Kieleckiego S.A. przestały być udziałowcem Zakłady Wytwarzania i Sprzedaży Energii Ciepłej „SHL” S.A. Kielce w wyniku sprzedaży wszystkich posiadanych akcji tej spółki. Poniższa tabela przedstawia wykaz spółek, w których PGE Zakłady Energetyczne Okręgu Radomsko – Kieleckiego S.A. były akcjonariuszem / udziałowcem.

Lp.	Nazwa i siedziba podmiotu	Kapitał akcyjny / zakładowy (w zł.)	Udział Spółki w kapitale akcyjnym / zakładowym podmiotu (w %)	Udział Spółki w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy / zgromadzeniu wspólników (w %)	Sposób pozyskania akcji / udziałów	Profil działalności
1.	PGE EC KIELCE S.A.	173.088.200,00	100	100	restrukturyzacja ZEORK S.A.	Produkcja ciepła
2.	OWS „ENERGETYK” Sp. z o.o. Sielc	292.000,00	100	100	restrukturyzacja ZEORK S.A.	Usługi hotelowe
3.	PGE ZEORK DYSTRYBUCJA SP. Z O.O.	1 875 031.050,00	100	100	restrukturyzacja ZEORK S.A.	Dystrybucja energii
4.	EXATEL S.A. Warszawa	576.854.559,00	0,021	0,044	inwestycja kapitałowa	Usługi telekomunikacyjne
5.	„Kowent” S.A. Konskie* w upadłości	-	-	-	ugoda bankowa	Produkcja urządzeń odpylających
6.	Huta Ostrowiec S.A. Ostrowiec Św. w upadłości*	-	-	-	ugoda bankowa konwersja zadłużenia	Produkcja wyrobów stalowych i walcowanych
7.	Zakłady Tworzyw Sztucznych „Pronit” S.A. w upadłości Pionki *	-	-	-	ugoda bankowa	Produkcja wyrobów z tworzyw sztucznych i produkcja wojskowa
8.	„Chemomontaż” S.A. w upadłości Pionki *	-	-	-	ugoda bankowa	Montowanie urządzeń i aparatury chemicznej
9.	Odlewnia Wyrobów Kanalizacyjnych Sp. z o.o. w upadłości Stąporków*	-	-	-	konwersja zadłużenia	Wyroby kanalizacyjne

* Spółki te zostały postawione w stan upadłości, w związku z czym dokonano odpisów aktualizujących wartość akcji/udziałów.

PREZES ZARZĄDU
Tomasz Herman

CZŁONEK ZARZĄDU
ds. ekonomiczno-finansowych
Sebastian Kasparyk

W skład grupy kapitałowej PGE Zakłady Energetyczne Okręgu Radomsko – Kieleckiego S.A. wchodzi:

- Jednostka dominująca - PGE Zakłady Energetyczne Okręgu Radomsko – Kieleckiego S.A.,
- Jednostka zależna - PGE Elektrociepłownia Kielce S.A.,
- Jednostka zależna - PGE ZEORK Dystrybucja Sp. z o.o.
- Jednostka pośrednio zależna - Ośrodek Wypoczynkowo - Szkoleniowy „Energetyk” Sp. z o.o.

Sprawozdaniem skonsolidowanym za rok 2008 objęto PGE Zakłady Energetyczne Okręgu Radomsko – Kieleckiego S.A. jako jednostkę dominującą oraz PGE Elektrociepłownię Kielce S.A. i PGE ZEORK Dystrybucję Sp. z o.o. jako jednostki zależne.

Sprawozdanie skonsolidowane nie obejmuje Ośrodka Wypoczynkowo – Szkoleniowego „Energetyk” Sp. z o.o. z uwagi na fakt, że dane finansowe tej jednostki są nieistotne dla realizacji obowiązku określonego w art. 4 ust. 1, zgodnie z art. 58 ust.1 pkt 1 Ustawy o rachunkowości.

Dane tej spółki za 2008 rok stanowią następujący udział w wielkościach jednostki dominującej:

- suma bilansowa – 237,77 tys. zł. co stanowi 0,03 %,
- przychody ogółem - 1.496,15 tys. zł, co stanowi 0,08 %,

Spółka ta wypracowała zysk w 2008 roku w wysokości 38,52 tys. zł.

W skład grupy kapitałowej PGE Zakłady Energetyczne Okręgu Radomsko – Kieleckiego S.A. nie wchodzi jednostki w których Spółka posiada mniej niż 20 % głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy / zgromadzeniu wspólników i nie są objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym (art. 57 ust. 1 pkt 3 Ustawy o rachunkowości).

3. Sytuacja kadrowa.

Zatrudnienie w grupie kapitałowej, objętej sprawozdaniem skonsolidowanym, na dzień 31.12.2008 roku w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 2.534,75 etatu, z czego w PGE Zakłady Energetyczne Okręgu Radomsko - Kieleckiego S.A. -193, w PGE ZEORK Dystrybucja Sp. z o.o. – 2.103,75 , w PGE EC Kielce S.A. - 238. Stanowi to spadek w stosunku do roku 2007 o 3,08 etatu.

4. Działalność rozwojowa.

Grupa kapitałowa prowadziła w 2008 roku szeroki zakres inwestycji. Łączne nakłady inwestycyjne poniesione w roku obrotowym przez grupę kapitałową wyniosły 217.587,0 tys. zł. co oznacza wzrost o 111,7 % w stosunku do roku ubiegłego.

W przekroju Spółek przedstawiają się one następująco:

- PGE Zakłady Energetyczne Okręgu Radomsko – Kieleckiego S.A.	213,7 tys. zł
- PGE ZEORK DYSTRYBUCJA SP Z O.O.	134 879,7 tys. zł
- PGE EC KIELCE S.A.	82 493,6 tys. zł
- RAZEM	217 587,0 tys. zł

Zgodnie ze strategią grupy kapitałowej PGE Zakłady Energetyczne Okręgu Radomsko – Kieleckiego S.A. zadania inwestycyjno – remontowe dotyczące sieci i urządzeń elektroenergetycznych mają charakter priorytetowy (w tym także zadania dotyczące przyłączania nowych odbiorców).

Zrealizowane w 2008 roku inwestycje przyczyniły się do zwiększenia pewności i jakości zasilania odbiorców, zmniejszenia kosztów eksploatacji, usprawnienia pracy służb technicznych, finansowych i administracyjnych Spółki.

PGE Elektrociepłownia Kielce S.A. w 2008 roku kontynuowała strategiczne zadanie inwestycyjne pod nazwą „Budowa w EC Kielce źródła energii elektrycznej pracującego w skojarzeniu z wykorzystaniem biomasy”. Przedmiotem powyższej inwestycji było wybudowanie dwóch kotłów parowych.

5. Wyniki ekonomiczne.

Sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej obejmuje PGE Zakłady Energetyczne Okregu Radomsko – Kieleckiego S.A. jako jednostkę dominującą oraz dwie jednostki zależne: PGE ZEORK Dystrybucję Sp. z o.o. i PGE Elektrociepłownię Kielce S.A.

Grupa kapitałowa osiągnęła w 2008 roku przychody ogółem w wysokości 1.614.765,07 tys. zł. Przychody te wzrosły o 13,33 % w porównaniu do osiągniętych w roku 2007.

Koszty ogółem poniesione przez grupę kapitałową w 2008 r. wyniosły 1.530.254,62 tys. zł. i wzrosły o 8,5 % w porównaniu do roku 2007.

Grupa kapitałowa zamknęła rok 2008 dodatnim wynikiem finansowym netto w wysokości 66.659,31 tys. zł. co oznacza spadek o 74,7 % w stosunku do roku 2007. Wpływ na osiągnięty przez grupę wynik miał zysk ze sprzedaży w wysokości 74 389,6 tys. zł, był wyższy od osiągniętego w roku poprzednim o 18.976,1 tys. zł, co stanowi wzrost o 34,2%.

Wynik na działalności gospodarczej wyniósł 84.510,44 tys. zł. i był wyższy o 69.299,54 tys. zł. od osiągniętego w roku poprzednim.

Udział Spółek kapitałowych w przychodach, kosztach i wyniku finansowym prezentują załączone tabele i wykresy.

5.1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W TYS. ZŁ.

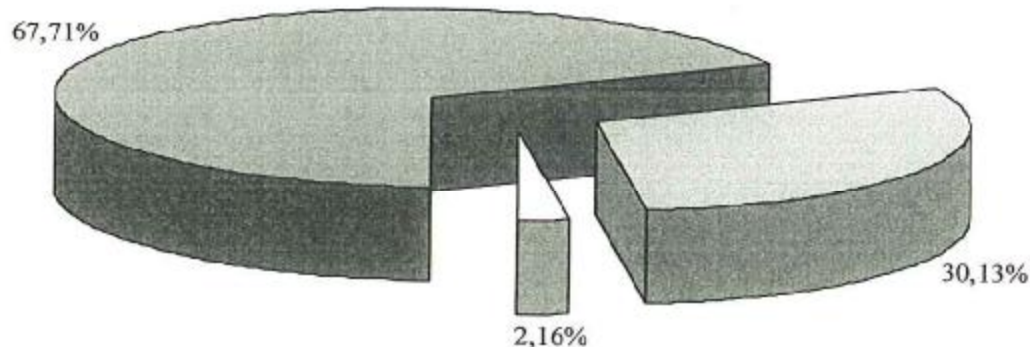
LP.	WYSZCZEGÓLNIENIE	PGE ZEORK S.A.	PGE ZEORK DYSTRY BUĆJA SP Z O.O.	PGE EC KIEŁCE S.A.	RAZEM	WYŁĄCZ. KONSOLID.	GRUPA KAPIT. 2008	GRUPA KAPIT. 2007	DYNAMIKA 2008/2007 %
1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.	9.	10.
I.	Przychody ze sprzedaży i zróv. z nimi	1 525 670,5	681 770,3	48 525,3	2 255 966,1	-684 277,9	1 571 688,3	1 369 568,1	114,7
1.	Przychody ze sprzedaży produktów	8 067,7	679 151,1	48 174,9	735 393,7	-	735 393,8	981 447,7	74,9
2.	Przychody ze sprzed. tow. i mater.	1 517 602,8	2 619,2	350,3	1 520 572,3	-684 277,9	836 294,5	388 120,4	215,4
II.	Koszty sprzedanych towar. i prod.	1 374 540,9	656 670,4	42 859,5	2 074 070,8	-738 908,6	1 335 162,2	1 280 693,0	104,2
1.	Koszty wytworzenia sprzed. produk.	8 067,2	654 992,9	42 778,0	705 838,1	-54 630,7	651 207,4	865 210,5	75,2
2.	Wartość sprzedanych tow. i mater.	1 366 473,7	1 677,5	81,5	1 368 232,7	-684 277,9	683 954,7	415 482,5	164,6
III.	Zysk/Strata brutto ze sprzedaży	151 129,6	25 099,9	5 665,8	181 895,3	54 630,7	236 526,1	88 875,1	266,1
1.	Koszty sprzedaży	130 187,9	-	-	130 187,9	-	130 187,9	-	-
2.	Koszty ogólnego zarządu	4 350,4	22 700,9	4 897,3	31 948,6	-	31 948,6	33 461,6	95,4
IV.	Zysk/Strata ze sprzedaży	16 591,3	2 399,0	768,5	19 758,8	54 630,7	74 389,6	55 413,5	134,2
1.	Pozostałe przychody operacyjne	17 615,6	6 852,2	243,9	24 711,7	4 100,4	28 812,2	41 112,9	70,0
2.	Pozostałe koszty operacyjne	19 576,1	9 425,1	487,7	29 488,9	-	29 488,9	91 422,4	32,2
V.	Zysk na działalności operacyjnej	14 630,8	-173,8	524,8	14 981,8	58 731,2	73 712,9	5 104,0	1 444,2
1.	Przychody finansowe	10 561,2	2 856,5	856,4	14 274,1	-9 589,6	14 264,6	14 159,9	100,7
2.	Koszty finansowe	3 673,8	56,5	60,1	3 790,4	-9 589,6	3 780,8	4 053,0	93,2
VI.	Zysk brutto na działalności gospodarczej	21 518,2	2 626,2	1 321,1	25 465,5	58 731,2	84 196,7	15 210,9	553,5
VII.	Saldo strat i zysków nadzwyczajnych	-	-	-	-	-	-	-34,9	-
VIII.	Zysk brutto	21 518,2	2 626,2	1 321,1	25 465,5	58 731,2	84 196,7	15 176,0	553,5
XI.	Obciążenia wyniku	282,6	-1 607,9	-757,8	-2 083,1	-15 454,3	-17 537,4	248 757,4	-
X.	Zysk netto	21 800,8	1 018,3	563,4	23 382,4	43 276,9	66 659,3	263 933,4	25,2

PRZYCHODY Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁEK

[w tys. zł]

LP.	WYSZCZEGÓLNIENIE	PGE ZEORK S.A.	PGE ZEORK DYSTRY- BUCJA SP Z O.O.	PGE EC KIELCE S.A.	RAZEM	WYŁĄCZ. KONSOLID.	GRUPA KAPIT. 2008	GRUPA KAPIT. 2007	DYNAMIKA 2008/2007 %
1	Działalność operacyjna	1 543 286,2	688 622,6	48 769,3	2 280 678,1	-680 177,4	1 600 500,5	1 410 681,0	113,4
2	Działalność finansowa	10 561,2	2 856,5	856,4	14 274,1	-9,6	14 264,6	14 159,9	100,7
3	Ogółem przychody	1 553 847,4	691 479,0	49 625,7	2 294 952,2	-680 187,0	1 614 765,1	1 424 840,9	113,3

STRUKTURA UDZIAŁÓW PRZYCHODÓW OGÓŁEM SPÓŁEK W PRZYCHODACH CAŁKOWITYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ BEZ WYŁĄCZEŃ KONSOLIDACYJNYCH



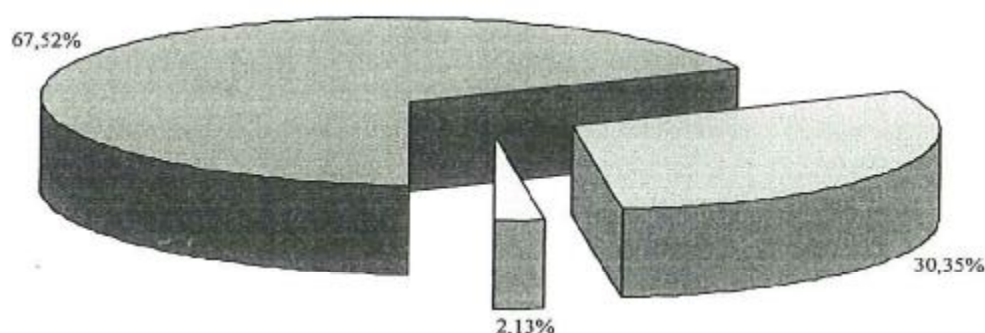
☐ ZEORK S.A.
☐ ZEORK DYSTRYBUCJA SPÓŁKA Z O.O.
☐ EC KIELCE S.A.

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI SPÓŁEK

[w tys. zł]

LP.	WYSZCZEGÓLNIENIE	PGE ZEORK S.A.	PGE ZEORK DYSTRY- BUCJA SP Z O.O.	PGE EC KIELCE S.A.	RAZEM	WYŁĄCZ. KONSOLID.	GRUPA KAPIT. 2008	GRUPA KAPIT. 2007	DYNAMIKA 2007/2006 %
1	Działalność operacyjna	1 528 655,3	688 796,4	48 244,5	2 265 696,2	-738 908,6	1 526 787,6	1 405 577,0	108,6
2	Działalność finansowa	3 673,8	56,5	60,1	3 790,4	-9,6	3 780,8	4 053,0	91,7
3	Ogółem koszty	1 532 329,1	688 852,9	48 304,6	2 269 486,6	-738 918,2	1 530 568,4	1 409 630,0	108,5

**STRUKTURA UDZIAŁÓW KOSZTÓW OGÓŁEM SPÓŁEK W KOSZTACH
CAŁKOWITYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ BEZ WYŁĄCZEŃ KONSOLIDACYJNYCH**



☐ ZEORK S.A.
☐ ZEORK DYSTRYBUCJA SPÓŁKA Z O.O.
☐ EC KIELCE S.A.

WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁEK

[w tys. zł]

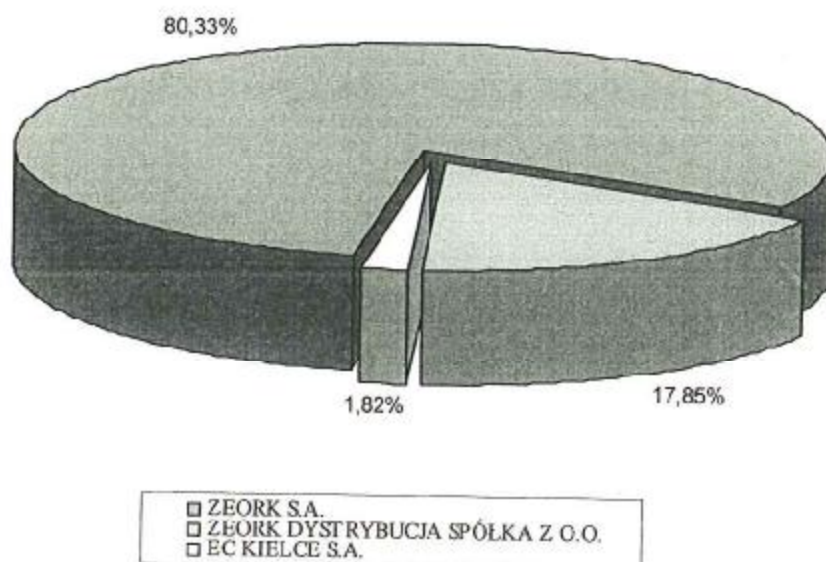
LP.	WYSZCZEGÓLNIENIE	PGE ZEORK S.A.	PGE ZEORK DYSTRY- BUCJA SP Z O.O.	PGE EC KIELCE S.A.	RAZEM	WYŁĄCZ. KONSOLID.	GRUPA KAPIT. 2008	GRUPA KAPIT. 2007	DYNAMIKA 2008/2007 %
1	Działalność operacyjna	14 630,8	-173,8	524,8	14 981,8	58 731,2	73 712,9	5 104,0	1 444,2
2	Działalność finansowa	6 887,4	2 800,0	796,3	10 483,7	-	10 483,7	10 106,9	103,7
3	Zysk na działalności gospodarczej	21 518,2	2 626,2	1 321,1	25 465,5	58 731,2	84 196,7	15 210,9	553,5
4	Zysk brutto	21 518,2	2 626,2	1 321,1	25 465,5	58 731,2	84 196,7	15 176,0	554,8
5	Zysk netto	21 800,7	1 018,2	563,4	23 382,3	43 276,9	66 659,3	263 933,4	25,2

6. Sytuacja finansowa grupy kapitałowej.

Stan środków pieniężnych grupy kapitałowej na koniec roku obrotowego wyniósł 125.521,9 tys. zł. co oznacza wzrost w stosunku do roku 2007 o 8,9%. Struktura stanu środków pieniężnych w przekroju spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej przedstawia się następująco:

tys. zł	PGE Zakłady Energetyczne Okręgu Radomsko-Kieleckiego S.A.	100.833,2
tys. zł.	PGE ZEORK DYSTRYBUCJA SP. Z O.O.	22.408,1
tys. zł	PGE EC KIELCE S.A.	2.280,6
tys. zł	RAZEM	125.521,9

**STRUKTURA UDZIAŁÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH SPÓLEK
W ŚRODKACH PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ**



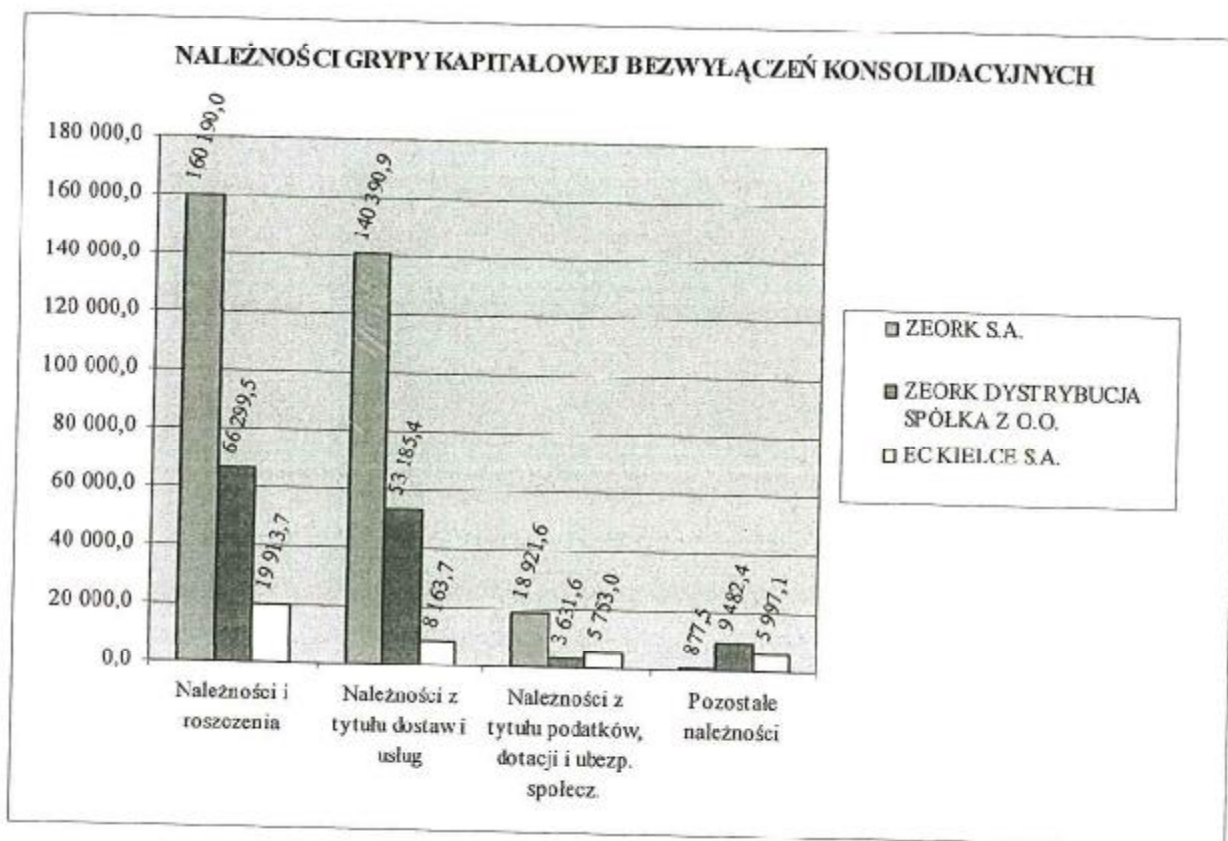
6.1. Należności.

Należności netto grupy kapitałowej na koniec 2008 roku wyniosły 194.463,8 tys. zł. i uległy zwiększeniu w porównaniu do roku poprzedniego o 22,86 %.

Należności z tytułu dostaw i usług stanowią 81,4 % należności netto ogółem.

NALEŻNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ [w tys. zł.]

LP.	WYSZCZEGÓLNIENIE	PGE ZEORK S.A.	PGE ZEORK DYSTRY- BUCJA SP Z O.O.	PGE EC KIELCE S.A.	RAZEM	WYŁĄCZ. KONSOLID.	GRUPA KAPIT. 2008	GRUPA KAPIT. 2007	DYNAMIKA 2007/2006 %
1	Należności i roszczenia	160 190,0	66 299,5	19 913,7	246 403,2	-51 939,4	194 463,8	158 271,0	122,8
2	Z tytułu dostaw i usług	140 390,9	53 185,4	8 163,7	201 740,0	-51 939,4	149 800,6	128 901,4	116,2
3	Z tytułu podatków, dotacji i ubezp. społecz.	18 921,6	3 631,6	5 753,0	28 306,2	-	28 306,2	20 761,8	136,3
4	Pozostałe należności	877,5	9 482,4	5 997,1	16 357,0	-	16 357,0	8 607,8	190,0



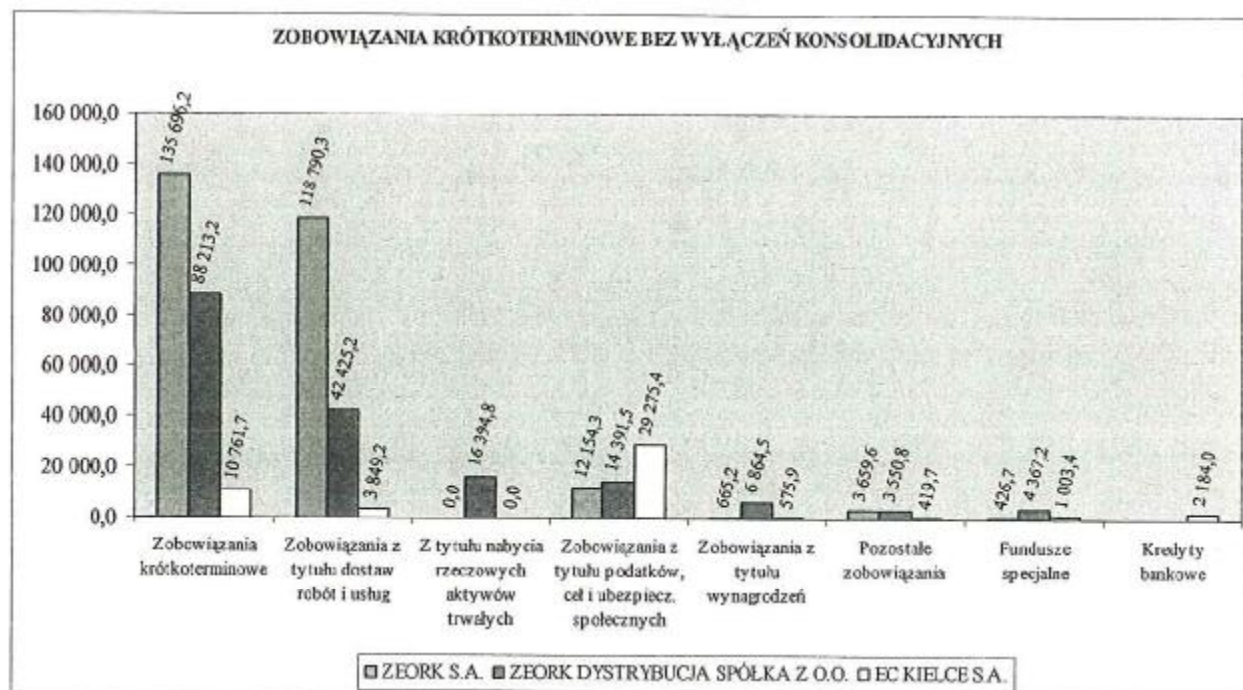
6.2. Zobowiązania.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania na koniec grudnia 2008 roku wyniosły 567.252,8 tys. zł. co oznacza wzrost do stanu z końca roku poprzedniego o 48,5 %. W tym rezerwy na zobowiązania wyniosły 127.989,8 tys. zł (wzrost o 23,9 %), zobowiązania długoterminowe 31.535,5 tys. zł., a zobowiązania krótkoterminowe 182.731,7 tys. zł. (wzrost o 4,5 %).

W wartości zobowiązań krótkoterminowych główny udział stanowią zobowiązania z tytułu dostaw robót i usług 61,9 %.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ [w tys. zł.]

LP.	WYSZCZEGÓLNIENIE	PGE ZEORK S.A.	PGE ZEORK DYSTRY BUCJA SP Z O.O.	PGE EC KIELCE S.A.	RAZEM	WYŁĄCZ. KONSOLID.	GRUPA KAPIT. 2008	GRUPA KAPIT. 2007	DYNAMIKA 2008/2007 %
I	Zobowiązania krótkoterminowe	135 696,2	88 213,2	10 761,7	234 671,1	- 51 939,4	182 731,7	174 846,5	104,5
1	Kredyty bankowe	-	-	2 184,0	2 184,0	-	2 184,0	-	-
2	Z tytułu dostaw robót i usług	118 790,3	42 425,2	3 849,2	165 064,7	- 51 939,4	113 125,4	107 918,5	104,8
3	Z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych	-	16 394,8	-	16 394,8	-	16 394,8	15 760,1	104,0
4	Z tytułu podatków, cel i ubezpiecz. społecznych	12 154,3	14 391,5	2 729,4	29 275,2	-	29 275,2	31 966,8	91,5
5	Z tytułu wynagrodzeń	665,2	6 864,5	575,9	8 105,6	-	8 105,6	5 888,8	137,6
6	Pozostałe zobowiązania	3 659,6	3 550,8	419,7	7 630,1	-	7 630,1	7 851,4	97,1
7	Fundusze specjalne	426,7	4 367,2	1 003,4	5 797,3	-	5 797,3	5 460,9	106,1



7. Wielkości bilansowe.

Bilans grupy kapitałowej sporządzony na dzień 31.12.2008 roku, po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1.555.248,1 tys. zł. (wzrost o 19,44 %), a jej struktura przedstawia się następująco:

tys. zł	PGE Zakłady Energetyczne Okęgu Radomsko-Kieleckiego S.A.	915.512,7
tys. zł	PGE ZEOR K DYSTRYBUCJA SP. Z O.O.	2 085.388,2
tys. zł	PGE EC KIELCE S.A.	206.252,1
	WYŁĄCZENIA KONSOLIDACYJNE	-
	1 651 904,9 tys.zł	
	SUMA BILANSOWA	1.555.248,1
tys. zł.		

7.1. Aktywa

Aktywa trwałe grupy kapitałowej na koniec 2008 roku wyniosły 1.177.545,9 tys. zł. i były wyższe od stanu z roku 2007 o 16,8 %. Rzeczowe aktywa trwałe stanowią 55,8 % aktywów ogółem grupy kapitałowej.

[w tys. zł]

LP	WYSZCZEGÓLNIENIE	PGE ZEORK S.A.	PGE ZEORK DYSTRY BUCJA SP Z O.O.	PGE EC KIELCE S.A.	RAZEM	WYŁĄCZ. KONSOLID.	GRUPA KAPIT. 2008	GRUPA KAPIT. 2007	DYNAMIKA 2008/2007 %
1	Aktywa trwałe	640 574,2	1 960 643,2	176 294,1	2 777 511,5	-1 599 965,5	1 177 545,9	1 007 413,5	116,8
2	Aktywa obrotowe	274 938,5	124 745,0	29 958,0	429 641,5	-51 939,4	377 702,1	294 638,1	128,2
3	SUMA BILANSOWA	915 512,7	2 085 388,2	206 252,1	3 207 153,0	-1 651 904,9	1 555 248,0	1 302 051,6	119,4

7.2. Pasywa

[w tys. zł]

LP.	WYSZCZEGÓLNIENIE	PGE ZEORK S.A.	PGE ZEORK DYSTRY BUCJA SP Z O.O.	PGE EC KIELCE S.A.	RAZEM	WYŁĄCZ. KONSOLID.	GRUPA KAPIT. 2008	GRUPA KAPIT. 2007	DYNAMIKA 2008/2007 %
I	Kapitał własny	655 920,1	1 876 153,9	127 773,9	2 659 847,9	-1 671 852,6	987 995,2	920 254,2	107,3
1	w tym kapitał akcyjny	145 550,0	-	-	145 550,0	-	145 550,0	145 550,0	100,0
II	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	259 592,6	209 234,3	78 478,3	547 305,2	19 947,6	567 252,8	381 797,4	148,5
1	Rezerwy na zobowiązania	42 761,2	81 449,9	9 314,8	133 525,9	-	133 525,9	103 250,1	129,3
2	Zobowiązania długoterminowe	-	942,9	-	942,9	-	942,9	691,9	136,2
3	Zobowiązania krótkoterminowe	135 696,2	88 213,2	10 761,7	234 671,1	-51 939,4	182 731,7	174 846,5	104,5
4	Rozliczenia międzyokr.	81 135,3	38 628,2	27 809,3	147 572,8	-	147 572,8	103 008,9	143,2
III	SUMA BILANSOWA	915 512,7	2 085 388,2	206 252,1	3 207 153,0	-1 703 844,4	1 503 308,6	1 302 051,6	115,4

8. Przewidywana sytuacja finansowa grupy kapitałowej w 2009 roku

Na 2009 r. prognozowana jest dobra, stabilna sytuacja ekonomiczna grupy kapitałowej. Prognozowane przychody ogółem wyniosą 2.591.683,31 tys. zł. Koszty ogółem w tym samym okresie wyniosą 2.547.962,49 tys. zł.

Planowany wynik na działalności gospodarczej będzie dodatni i wyniesie 55.921,29 tys. zł. Spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego może mieć jednak znaczny wpływ na obniżenie prognozowanych wyników ekonomicznych w 2009 r.

PLANOWANE PRZYCHODY, KOSZTY I WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ W TYS. ZŁ.

LP.	WYSZCZEGÓLNIENIE	PGE ZEORK S.A.	PGE ZEORK DYSTRYBUCJA SP Z O.O.	PGE EC KIELCE S.A.	RAZEM
1	Przychody operacyjne	1 838 231,08	678 908,43	74 543,80	2 591 683,31
2	Przychody finansowe	10 110,32	1 752,05	338,1	12 200,47
I	Ogółem przychody	1 848 341,40	680 660,48	74 881,90	2 603 883,78
1	Koszty operacyjne	1 807 029,95	668 179,13	67 339,80	2 542 548,88
2	Koszty finansowe	3 929,99	46,62	1 437,00	5 413,61
II	Ogółem koszty	1 810 959,94	668 225,75	68 776,80	2 547 962,49
III	Wynik na działalności gospodarczej	37 381,46	12 434,73	6 105,10	55 921,29

9. Realizacja ustawy Prawo Energetyczne

W roku 2008 działalność Spółek Grupy Kapitałowej prowadzona była na zasadach określonych w ustawie Prawo Energetyczne, wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych oraz zgodnie z warunkami zawartymi w udzielonych przez Urząd Regulacji Energetyki koncesjami na obrót energią elektryczną, przesyłanie i dystrybucję energii elektrycznej oraz na prowadzenie działalności gospodarczej w zakresie wytwarzania ciepła.

Podpisy członków Zarządu:

PREZES ZARZĄDU

Tomasz Herman

1. _____

CZŁONEK ZARZĄDU
ds. ekonomiczno-finansowych

Sebastian Kasprzyk

2. _____

Skarżysko - Kamienna, 30 marzec 2009 r.