

**GRUPA KAPITAŁOWA PGE ZAMOJSKA
KORPORACJA ENERGETYCZNA S.A.**

ZAMOŚĆ, UL. KOŹMIANA 1

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

ZA ROK OBROTOWY 2009

WRAZ Z

OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA

I

RAPORTEM Z BADANIA

**PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY**

Piotr Boratyn

Za zgodność z oryginałem

CZŁONEK ZARZĄDU

Andrzej Moduła

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ PGE ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA ZA ROK OBROTOWY 2009	6
I. INFORMACJE OGÓLNE.....	6
1. Dane identyfikujące badaną jednostkę	6
2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	9
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie	9
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa jednostki	10
5. Sytuacja majątkowa i finansowa Grupy Kapitałowej	11
II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	12
1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
2. Dokumentacja konsolidacyjna	12
3. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej	14
4. Informacje i ustalenia końcowe	15

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY
KAPITAŁOWEJ PGE ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2009**

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
PGE ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA S.A.
ZA ROK OBROTOWY 2009**

**PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY**

Piotr Boratyn

Za zgodność z oryginałem

CZŁONEK ZARZĄDU

Jożef Małala 2

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej PGE Zamojska Korporacja Energetyczna S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej PGE Zamojska Korporacja Energetyczna S.A. dla której PGE Zamojska Korporacja Energetyczna S.A. z siedzibą w Zamościu, ulica Koźmiana 1, jest Podmiotem Dominującym, obejmującego:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1.001.219.290,58 zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujący zysk netto w kwocie 62.829.353,94 zł,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie 87.380.387,24 zł,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w kwocie 11.882.436,46 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 trzech jednostek zależnych oraz metodą praw własności w odniesieniu do dwóch jednostek stowarzyszonych. Sprawozdania finansowe dwóch jednostek zależnych oraz dwóch jednostek stowarzyszonych były przedmiotem badania przez inne podmioty uprawnione do badania sprawozdań finansowych. Otrzymaliśmy sprawozdania finansowe ww. jednostek zależnych i stowarzyszonych oraz opinie z badania tych sprawozdań. Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego w odniesieniu do danych tych podmiotów jest oparta na opiniach biegłych rewidentów uprawnionych do badania. Dane ze sprawozdań finansowych jednostek zależnych, co do których oparliśmy się całkowicie na opiniach innych biegłych rewidentów, stanowią 0,7% i 2,1% odpowiednio skonsolidowanych aktywów i skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży przed korektami konsolidacyjnymi.

Za zgodność z oryginałem

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY

Piotr Boratyn

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Małach

3

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 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 Zamojska Korporacja Energetyczna S.A. za rok obrotowy 2009 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 2009 roku, jak też jej wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na notę 32 informacji dodatkowej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w której Zarząd przedstawił informacje na temat Programu Konsolidacji Grupy Kapitałowej PGE, którego celem jest formalno-prawne połączenie podmiotów w poszczególnych obszarach działalności oraz przeprowadzenie zmian organizacyjno-prawnych w obszarze handlu hurtowego energii. Łączenie spółek w poszczególnych liniach biznesowych odbywać się będzie zgodnie z art. 492 par.1 pkt 1 Ksh, czyli w formie łączenia przez przejęcie. Spółka Zamojska Korporacja Energetyczna Obrót Sp. z o.o. działająca w obszarze sprzedaży detalicznej energii elektrycznej zostanie przejęta przez spółkę PGE Obrót S.A. (do dnia 24 listopada 2009 roku PGE Rzeszowski Zakład Energetyczny S.A.), natomiast spółka PGE Dystrybucja Zamość Sp. z o.o. działająca w obszarze dystrybucji energii elektrycznej zostanie przejęta przez spółkę PGE Dystrybucja S.A.

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY

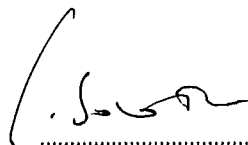
Piotr Boratyn

Za zgodność z oryginałem

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2009 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

Marta Towpik
Członek Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 90113
Piotr Sokołowski
Wiceprezes Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 9752
Osoby reprezentujące podmiot

DELOITTE AUDYT Sp. z o.o.
Al. Jana Pawła II 19, 00-854 Warszawa
tel. (022) 511-08-11, fax (022) 511-06-11
NIP 527-020-07-86; REGON 0100761

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

Warszawa, 31 marca 2010 roku

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY

Piotr Boratyn

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

Za zgodność z oryginałem

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ PGE ZAMOJSKA
KORPORACJA ENERGETYCZNA ZA ROK OBROTOWY 2009**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

Spółka działa pod firmą PGE Zamojska Korporacja Energetyczna S.A. Siedzibą Spółki jest Zamość, ul. Koźmiana 1.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 12 lipca 1993 roku przed notariuszem Teresą Janeczko w Warszawie (Repertorium A Nr 2440/93 oraz aneksy z dnia 23 czerwca 2001 roku Rep. A Nr 18998/2001, z dnia 19 grudnia 2002 roku Rep. A Nr 33424/2002, z dnia 27 kwietnia 2004 roku Rep. A Nr 11446/2004, z dnia 20 lipca 2007 roku Rep. A Nr 12777/2007).

Spółka została zarejestrowana w rejestrze handlowym prowadzonym przez Sąd Gospodarczy V Wydział w Zamościu, w dziale B pod numerem 432, na podstawie postanowienia z dnia 31 lipca 1993 roku. Aktualnie Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Lublinie pod numerem KRS 0000041427.

W dniu 12 września 2008 roku na mocy postanowienia Sądu Rejonowego w Lublinie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zgodnie z uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki z dnia 29 sierpnia 2008 roku, pierwotną nazwę Spółki (tj. Zamojska Korporacja Energetyczna S.A.) zastąpiła nowa w obecnym brzmieniu tj. PGE Zamojska Korporacja Energetyczna S.A.

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 922-00-56-07 nadany przez Urząd Skarbowy w Zamościu w dniu 13 października 1993 roku.

Urząd Statystyczny nadał Spółce w dniu 25 lipca 2005 roku REGON o numerze: 950161064.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Według statutu Spółki przedmiotem jej działalności jest:

- handel energią elektryczną,
- wytwarzanie energii elektrycznej,
- pozostałe pośrednictwo pieniężne,
- pozostałe formy udzielania kredytów,
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych,
- badanie rynku i opinii publicznej,
- pozostała działalność wydawnicza,
- wykonywanie fotokopii, przygotowywanie dokumentów i pozostała specjalistyczna działalność wspomagająca prowadzenie biura,
- działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów,
- działalność centrów telefonicznych (call center),
- pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej nie sklasyfikowana.

Za zgodność z oryginałem

**PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY**

Piotr Boratyn

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madągła

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

Kapitał własny Spółki na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosi 481.900.406,92 zł.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku wynosił 72.000.800,00 zł i dzielił się na 720.008 akcji o wartości nominalnej 100 zł każda.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku wśród akcjonariuszy Spółki znajdowali się:

- PGE Energia S.A. – 85% akcji,
- Uprawnieni pracownicy – 1,03% akcji,
- Skarb Państwa – 13,97% akcji.

W związku z konsolidacją sektora elektroenergetycznego w 2009 roku osoby fizyczne posiadające prawo zamiany posiadanych akcji spółki konsolidowanej na akcje spółki konsolidującej złożyły pisemne oświadczenie o dokonaniu zamiany na rzecz Skarbu Państwa 97.638 akcji o wartości 9.763.800,00 zł.

W badanym okresie i po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły inne niż wyżej opisane zmiany w strukturze własności kapitału zakładowego Spółki.

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- | | |
|---------------------------|--------------------|
| – Piotr Sebastian Boratyn | – Prezes Zarządu, |
| – Krzysztof Zalibowski | – Członek Zarządu, |
| – Józef Piotr Madała | – Członek Zarządu. |

Po dniu bilansowym wystąpiły następujące zmiany Zarządu:

- Uchwałą Rady Nadzorczej nr 18/VII/10 z dnia 12 lutego 2010 roku Pan Tomasz Kobak został odwołany ze składu Zarządu,
- Uchwałą Rady Nadzorczej nr 19/VII/10 z dnia 12 lutego 2010 roku Pan Krzysztof Zalibowski został delegowany do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu na okres dwóch miesięcy.

W badanym okresie oraz po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły inne zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku w skład Grupy Kapitałowej PGE Zamojska Korporacja Energetyczna S.A. wchodzi:

- Podmiot Dominujący – PGE Zamojska Korporacja Energetyczna S.A. oraz
- spółki zależne:
 - PGE Dystrybucja Zamość Sp. z o.o. z siedzibą w Zamościu, ul. Koźmiana 1,
 - Centrum Szkolenia i Rekreacji „Energetyk” Sp. z o.o. w Krasnobrodzie, ul. Kościuszki 73,
 - Przedsiębiorstwo Wielobranżowe Agtel Sp. z o.o. z siedzibą w Zamościu, ul. Zagłoby 5,
- spółki stowarzyszone:
 - Przedsiębiorstwo Wielobranżowe Atex Sp. z o.o. z siedzibą w Zamościu, ul. Hrubieszowska 173,
 - Zamojskie Przedsiębiorstwo Usługowo-Produkcyjne Energozam sp. z o.o. z siedzibą w Zamościu, ul. Zagłoby 5.

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY

Piotr Boratyn

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madała

Za zgodność z oryginałem

W ciągu roku obrotowego 2009 likwidacji uległy dwie Spółki z Grupy Kapitałowej:

- ZKE - OBRÓT Sp. z o.o. w likwidacji,
- Zamojska Spółka Elektroenergetyczna Sp. z o.o. w likwidacji.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2009 roku objęte zostały następujące spółki:

- a) Jednostka Dominująca – PGE Zamojska Korporacja Energetyczna S.A.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Podmiotu Dominującego PGE Zamojska Korporacja Energetyczna S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydaliśmy w dniu 8 lutego 2010 roku opinię ze zwróceniem uwagi 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.
- notę 39 informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego, w której Zarząd przedstawił informacje na temat Programu Konsolidacji Grupy Kapitałowej PGE, którego celem jest formalno-prawne połączenie podmiotów w poszczególnych obszarach działalności oraz przeprowadzenie zmian organizacyjno-prawnych w obszarze handlu hurtowego energii. Łączenie spółek w poszczególnych liniach biznesowych odbywać się będzie zgodnie z art. 492 par.1 pkt 1 Ksh, czyli w formie łączenia przez przejęcie. Spółką przejmującą w obszarze sprzedaży detalicznej jest Spółka PGE Obrót S.A. (do dnia 24 listopada 2009 roku PGE Rzeszowski Zakład Energetyczny S.A.).

- b) Spółki objęte konsolidacją metodą pełną:

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Data opinii
PGE Dystrybucja Zamość Sp. z o.o. z siedzibą w Zamościu, ul. Koźmiana 1	100,00	Deloitte Audyt Sp. z o.o. Opinia ze zwróceniem uwagi	8 lutego 2010 roku
CSiR Energetyk Sp. z o.o. z siedzibą w Krasnobrodzie	99,49	nie podlega badaniu w myśl art. 50 ustawy o rachunkowości	nie dotyczy
Przedsiębiorstwo Wielobranżowe Agtel Sp. z o.o. z siedzibą w Zamościu, ul. Zagłoby 5	70,62	Doradca Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Sp. z o.o. Opinia ze zwróceniem uwagi	11 lutego 2010 roku

Za zgodność z oryginałem

**PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY**

Piotr Boratyn

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Małata

c) Spółki objęte konsolidacją metodą praw własności:

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Data opinii
Przedsiębiorstwo Wielobranżowe Atex Sp. z o.o.	43,83	KPMG Audyt Sp. z o.o. Opinia bez zastrzeżeń	30 marca 2010 roku
Zamojskie Przedsiębiorstwo Usługowo-Produkcyjne Energozam Sp. z o.o.	42,59	Doradca Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Sp. z o.o. Opinia bez zastrzeżeń	18 marca 2010 roku

2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Grupy Kapitałowej w 2008 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 59.128.616,98 zł. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2008 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 26 maja 2009 roku opinię bez zastrzeżeń.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2008 odbyło się w dniu 30 czerwca 2009 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2008 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 13 lipca 2009 roku i złożone do opublikowania w Monitorze Polskim B w dniu 10 lipca 2009 roku. Sprawozdanie to zostało opublikowane w Monitorze Polskim B nr 2609 w dniu 24 grudnia 2009 roku.

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

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 1 grudnia 2008 roku, zawartej pomiędzy PGE Zamojska Korporacja Energetyczna S.A. a firmą Deloitte Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Piękna 18 (obecnie al. Jana Pawła II 19), 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) w siedzibie Spółki Dominującej w dniach od 8 lutego do 31 marca 2010 roku (z przerwami).

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 23 października 2008 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. 27 Statutu Spółki Dominującej.

Deloitte Audyt Sp. z o.o. oraz biegły rewident Piotr Sokołowski potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r., nr 77, poz. 649) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PGE Zamojska Korporacja Energetyczna S.A.

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY
Piotr Boratyn

CZŁONEK ZARZĄDU
Józef Małala

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa jednostki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki Dominującej z dnia 31 marca 2010 roku.

**PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY**

Piotr Boratyn

Za zgodność z oryginałem

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

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 (w tys. zł)</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Przychody ze sprzedaży	869.941	874.147
Koszty działalności operacyjnej	(795.399)	(812.608)
Pozostałe przychody operacyjne	6.926	5.626
Pozostałe koszty operacyjne	(7.333)	(5.746)
Przychody finansowe	7.866	6.365
Koszty finansowe	(1.067)	(534)
Podatek dochodowy	(19.079)	(9.076)
Pozostałe obciążenia wyniku	974	955
Zysk (strata) netto	62.829	59.129

<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
– rentowność sprzedaży	9%	8%
– rentowność sprzedaży netto	7%	7%
– rentowność netto kapitału własnego	10%	10%

<u>Wskaźniki efektywności</u>		
– wskaźnik rotacji majątku	0,87	0,96
– wskaźnik rotacji należności w dniach	39	30
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	24	24
– wskaźnik rotacji zapasów w dniach	4	3

<u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u>		
– stopa zadłużenia	29%	28%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	71%	72%
– kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	96.555	80.081
– wskaźnik płynności	1,63	1,62
– wskaźnik podwyższonej płynności	1,59	1,57

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2009 następujących tendencji:

- stabilizacja wskaźników rentowności,
- spadek wskaźnika rotacji majątku,
- wzrost wskaźnika rotacji należności w dniach,
- stabilizacja stopy zadłużenia i stopnia pokrycia majątku kapitałem własnym,
- wzrost kapitału obrotowego netto,
- stabilizacja wskaźników płynności.

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY

Piotr Boratyn

Za zgodność z oryginałem

WZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku i obejmuje:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1.001.219.290,58 zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujący zysk netto w kwocie 62.829.353,94 zł,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie 87.380.387,24 zł,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w kwocie 11.882.436,46 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 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku i polegało głównie na:

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

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

2. Dokumentacja konsolidacyjna

Jednostka dominująca przedstawiła dokumentację konsolidacyjną spełniającą wymogi § 20 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 8 sierpnia 2008 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych obejmującą:

- 1) sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,
- 2) sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych dostosowane do zasad (polityki) rachunkowości obowiązujących przy konsolidacji,
- 3) sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych przeliczane na walutę polską,
- 4) wszelkie korekty i wyłączenia dokonywane w celu konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- 5) obliczenia wartości godziwej aktywów netto jednostek podporządkowanych,
- 6) obliczenia wartości firmy oraz ujemnej wartości firmy i ich odpisów, w tym z tytułu trwałej utraty wartości,

**PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY**

Piotr Boratyn

Za zgodność z oryginałem

CZŁONEK ZARZĄDU

Jożef Madala

- 7) obliczenia kapitałów mniejszości,
- 8) obliczenia różnic kursowych z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych, wyrażonych w walutach obcych.

Podstawy sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2009 sporządzono zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, przepisami wydanego na jej podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 8 sierpnia 2008 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne, niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

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 Zamojska Korporacja Energetyczna S.A. Jednostki zależne i stowarzyszona objęte konsolidacją sporządziły sprawozdania finansowe na ten sam dzień bilansowy, co Jednostka Dominująca. Rok obrotowy wszystkich spółek zależnych i stowarzyszonej objętych konsolidacją został zakończony 31 grudnia 2009 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:

- wartości nabycia udziałów posiadanych przez Jednostkę Dominującą w jednostkach zależnych oraz części aktywów netto jednostek zależnych odpowiadającej udziałowi Jednostki Dominującej we własności tych jednostek,
- wzajemnych należności i zobowiązań jednostek objętych konsolidacją,
- istotnych przychodów i kosztów dotyczących operacji pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją.

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

W odniesieniu do jednostek stowarzyszonych zastosowano metodę praw własności. Wartość udziału Jednostki Dominującej w jednostce stowarzyszonej skorygowano o przypadające na rzecz Jednostki Dominującej zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego jednostki stowarzyszonej, które nastąpiły w ciągu okresu objętego konsolidacją oraz pomniejszono o należne od tych jednostek dywidendy.

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY

Piotr Boratyn

Za zgodność z oryginałem

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Macała

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

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

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

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

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

Spółka Dominująca dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skonsolidowany bilans, skonsolidowany rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wraz z dodatkowymi notami, informacjami i objaśnieniami, stanowiącymi ich integralną część, zawierają wszystkie pozycje, których ujawnienie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest wymagane przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 8 sierpnia 2008 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych.

Zarząd sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2009. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane art. 49 ustawy o rachunkowości. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

**PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY**

Piotr Boratyn

Za zgodność z oryginałem

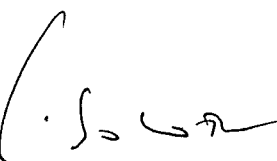
CZŁONEK ZARZĄDU

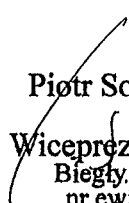
Józef Madala

4. Informacje i ustalenia końcowe

Oświadczenia Zarządu

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

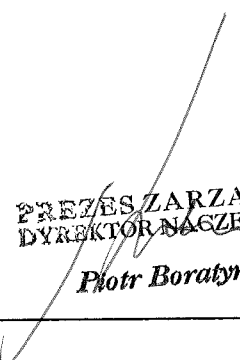

.....
Piotr Sokołowski
Biegły rewident
nr ewid. 9752


Piotr Sokołowski Marta Towpik
Wiceprezes Zarządu Członek Zarządu
Biegły rewident..... Biegły rewident.
nr ewid. 9752 nr ewid. 90113
Osoby reprezentujące podmiot

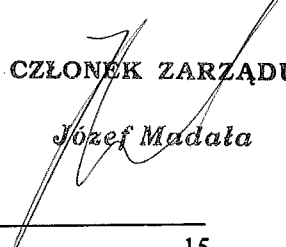
DELOITTE AUDYT Sp. z o.o.
Al. Jana Pawła II 19, 00-854 Warszawa
tel. (022) 511-08-11 fax (022) 511-08
NIP 527-020-07-86; REGON 0100768

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

Warszawa, 31 marca 2010 roku


PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NAJELNY
Piotr Boratyn

Za zgodność z oryginałem


CZŁONEK ZARZĄDU
Józef Madala



PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ
PGE ZAMOJSKA KORPORACJA
ENERGETYCZNA S.A.**

**ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA
2009 ROKU**

OBEJMUJĄCE:

- **WSTĘP DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**
- **SKONSOLIDOWANY BILANS**
- **SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**
- **ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM**
- **SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**
- **DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA**

Za zgodność z oryginałem

**PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY**
Piotr Boratyn

CZŁONEK ZARZĄDU
Józef Madala

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Dane jednostki dominującej:

a) Nazwa jednostki dominującej

W dniu 12 września 2008 r. na mocy postanowienia Sądu Rejonowego w Lublinie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zgodnie z uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki z dnia 29 sierpnia 2008 roku, pierwotną jej nazwę Zamojska Korporacja Energetyczna SA zastąpiła nowa w obecnym jej brzmieniu PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA.

b) Siedziba jednostki dominującej

Siedziba jednostki dominującej znajduje się w Zamościu przy ul. Koźmiana 1

c) Przedmiot działalności

Przedmiotem działalności jednostki dominującej jest:

- 1) Handel energią elektryczną 35.14.Z
- 2) Wytwarzanie energii elektrycznej 35.11.Z
- 3) Pozostałe pośrednictwo pieniężne 64.19.Z
- 4) Pozostałe formy udzielania kredytów 64.92.Z
- 5) Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek 68.10.Z
- 6) Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi i dzierżawionymi 68.20.Z
- 7) Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych 73.12.B
- 8) Badanie rynku i opinii publicznej 73.20.Z
- 9) Pozostała działalność wydawnicza 58.19.Z
- 10) Wykonywanie fotokopii, przygotowywanie dokumentów i pozostała specjalistyczna działalność wspomagająca prowadzenie biura 82.19.Z
- 11) Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów 82.30.Z
- 12) Działalność centrów telefonicznych (call center) 82.20.Z
- 13) Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana 82.99.Z

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNIK ZARZĄDU

Piotr Boratyn

Józef Madala

Spółka na prowadzoną działalność koncesjonowaną otrzymała wymagane prawem następujące koncesje:

- na wytwarzanie energii elektrycznej nr WEE/571/1277/W/3/2004/MG z dnia 23 listopada 2004 r. wydana przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki,

- na obrót energia elektryczną nr OEE/54/1277/U/Z/98/EB z dnia 26 listopada 1998 roku z późniejszymi zmianami wydana przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki,

- na przesyłanie i dystrybucję energii elektrycznej nr PEE/52/1277/U/2/98/EB z dnia 26 listopada 1998 r.

Działalność objęta koncesją PEE/52/1277/U/2/98/EB, w ramach realizacji przez Grupę Kapitałową PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. zapisów Ustawy Prawo Energetyczne i Dyrektywy 2003/54/WE Parlamentu Europejskiego i Rady Europy z dnia 26 czerwca 2003 roku dotyczącej wspólnych zasad rynku wewnętrznego energii elektrycznej, została w dniu 30 czerwca 2007 roku wydzielona ze Spółki i przeniesiona w formie aportu do osobnego podmiotu prawnego ZKE Dystrybucja Sp. z o.o. (obecnie PGE Dystrybucja Zamość Sp. z o.o.).

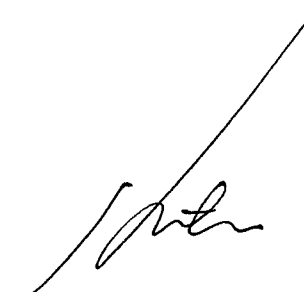
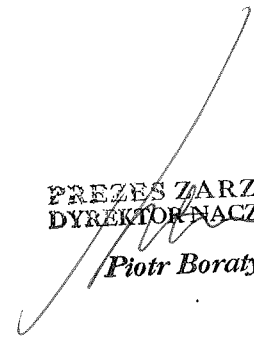
W dniu 30 czerwca 2007r. w wyniku rozdzielenia działalności dystrybucyjnej i obrotowej Spółka wniosła do spółki ZKE Dystrybucja Sp. z o.o. zorganizowaną część przedsiębiorstwa zajmującą się dystrybucją energii elektrycznej.

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

Spółka została utworzona na czas nieokreślony.

d) Organ prowadzący rejestr dla jednostki dominującej

Organem prowadzącym rejestr dla jednostki dominującej jest Sąd Rejonowy w Lublinie, Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Numer w KRS: 0000041427.

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNIK ZARZĄDU
Piotr Boratyn
Józef Madala

Za zgodność z oryginałem

2. Wykaz jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Jednostki zależne - konsolidowane metodą pełną

Nazwa jednostki	Siedziba	Czas trwania Spółki	Przedmiot działalności	% posiadanego kapitału	% posiadanych głosów	Wynik finansowy
PW Agtel Sp. z o.o. w Zamościu	22-400 Zamość	Nieograniczony	Świadczenie usług w zakresie robót ogólnobudowlanych	70,62	70,62	- 526 140,10
CSIR Energetyk Sp. z o.o. w Krasnobrodzie	22-440 Krasnobród	Nieograniczony	Przeprowadzanie szkoleń, hotelarstwo, gastronomia	99,49	99,49	14 676,65
PGE Dystrybucja Zamość Sp. z o.o.	22-400 Zamość	Nieograniczony	Dystrybucja energii elektrycznej	100,00	100,00	7 570 486,62

Jednostki stowarzyszone - konsolidowane metodą praw własności

Nazwa jednostki	Siedziba	Czas trwania Spółki	Przedmiot działalności	% posiadanego kapitału	% posiadanych głosów	Wynik finansowy
PW ATEX Sp. z o.o. w Zamościu	22-400 Zamość	Nieograniczony	Wytwarzanie ciepła	43,83	43,64	1 528 742,83
ZPUP Energozam Sp. z o.o. w Zamościu	22- 400 Zamość	Nieograniczony	Sprzedaż i legalizacja liczników energii elektrycznej, sprzedaż samochodów osobowych	42,59	42,59	169 792,10

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNYPiotr Boratyn
Za zgodność z oryginałem
CZŁONEK ZARZĄDU
Józef Madala

Wykaz innych jednostek niż jednostki podporządkowane, w których jednostki powiązane posiadają mniej niż 20% udziałów zwolnione z konsolidacji ze względu na występujące ograniczenia w sprawowaniu kontroli

Nazwa jednostki	Siedziba	Czas trwania Spółki	Przedmiot działalności	% posiadanego kapitału	% posiadanych głosów	Wynik finansowy
EXATEL S.A. w Warszawie	Warszawa	Nieograniczony	Świadczenie usług telekomunikacyjnych	0,013	0,04	

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY

Piotr Boratyn

Za zgodność z oryginałem

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Małala

W ciągu roku obrotowego 2009 likwidacji uległy dwie Spółki z Grupy Kapitałowej:

- zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 30.06.2009 roku zakończono likwidację ZKE – OBRÓT Sp. z o.o. w likwidacji Zamość. Spółka została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego 12.08.2009 roku,
- zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 12.12.2009 roku zakończono likwidację Zamojskiej Spółki Elektroenergetycznej Sp. z o.o. w likwidacji. Spółka została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego 21.01.2010 r.

Likwidacja Spółek nie wpłynęła w istotny sposób na obroty i wyniki GK. Środki pieniężne złożone na rachunku bankowym pokryły 100% aktywów likwidowanych Spółek. Pozostała po likwidacji kwota 1,5 tys. zł przekazana została do PGE Zamojska Korporacja Energetyczna S.A. jako zysk z likwidacji.

3. Okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 1.01. 2009 r. do 31.12.2009 r., który jest zgodny z okresem sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją.

4. Wewnętrzne jednostki organizacyjne

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

5. Kontynuacja działalności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności. Kwestie związane z uczestnictwem Spółek z Grupy Kapitałowej w Programie Konsolidacja zostały opisane na stronach 13,14,15,16 dodatkowych informacji i objaśnień do niniejszego sprawozdania finansowego.

6. Łączenie spółek

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie Spółek.

7. Omówienie przyjętej polityki rachunkowości

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.

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za rok 2009 było badane przez firmę Deloitte Audyt Sp. z o.o., która wydała opinię bez zastrzeżeń.

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.

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY

Piotr Boratyn

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

Za zgodność z oryginałem

Eliminacje konsolidacyjne:

- wyłączenie obrotów z operacji dokonanych w okresie sprawozdawczym pomiędzy jednostkami powiązаныmi 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;
- wyłączenie wyrażonej w cenie nabycia wartości udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą z tą częścią, wycenionych według wartości godziwej aktywów netto jednostki zależnej, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej na dzień rozpoczęcia sprawowania nad nimi kontroli.

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 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.

Środki trwałe

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

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

Za zgodność z oryginałem

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY
Piotr Boratyn
CZŁONEK ZARZĄDU
Józef Madala

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.

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

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.

Środki trwałe w budowie

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

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

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

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

Zaliczki na środki trwałe w budowie ujęte zostały w wartości nominalnej.

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.

Udziały i akcje w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych wyceniane są w bilansie według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

W przypadku wyceny według wartości godziwej wartość w cenie nabycia przeszacowywana jest do wartości w cenie rynkowej. Skutki przeszacowania inwestycji zaliczonych do aktywów powodujące wzrost ich wartości zwiększają kapitał z aktualizacji wyceny a powodujące obniżenie ich wartości, w przypadku uprzedniego przeszacowania, do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał z aktualizacji, zmniejszają ten kapitał, jeżeli kwota różnicy z przeszacowania nie była do dnia wyceny rozliczona. W pozostałych przypadkach skutki obniżenia wartości inwestycji zaliczane są do kosztów finansowych lub pozostałych kosztów operacyjnych.

Nadwyżka z tytułu przeszacowania rozliczana jest z kapitałem z aktualizacji w przypadku zbycia inwestycji, której skutki przeszacowania ujmowane były kapitałowo.

Inwestycje krótkoterminowe wyceniono w bilansie według wartości rynkowej lub nabycia w zależności od tego, która z nich jest niższa, przy czym skutki wzrostu lub obniżki wartości tych inwestycji zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych.

Pożyczki udzielone wycenione są w kwotach wymagających zapłaty.

Za zgodność z oryginałem

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY

Piotr Boratyn

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Małala

Zapasy

Materiały i towary na dzień bilansowy wyceniono w cenach zakupu. Odpisy aktualizujące wartość materiałów i towarów wynikające z wyceny w cenach sprzedaży netto zaliczono odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych.

Rozchód zapasów odbywa się według zasady średniej ważonej lub szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen (Prawa majątkowe).

Zaliczki na dostawy ujmuje się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności.

Rozrachunki

Należności

Na dzień bilansowy należności i udzielone pożyczki wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, w odniesieniu do należności:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości – do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem,
- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości – w wysokości 100% należności,
- kwestionowanych lub z których zapłatą dłużnik zalega, a spłata należności nie jest prawdopodobna - do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem,
- stanowiących równowartość kwot podwyższających należności – do wysokości tych kwot,
- przeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w wysokości;
 - według okresu przeterminowania:

na należności przeterminowane z przedziału 180-270 dni -	odpis 50 %
270-360 dni -	odpis 75 %
powyżej 360 dni -	odpis 100%

Odpisy aktualizujące wartość należności zaliczono do pozostałych kosztów operacyjnych i kosztów finansowych, w zależności od rodzaju należności, której odpis dotyczył.

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.

Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej.

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.

Za zgodność z oryginałem
PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNIK ZARZĄDU
Piotr Boratyn, Józef Madala

Zobowiązania warunkowe - pozabilansowe

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

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:

- 1) 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,
- 2) z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, możliwych do oszacowania w sposób wiarygodny na podstawie danych planistycznych lub na podstawie realizacji produkcji.

Czas i sposób rozliczenia, uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, wyznaczono z zachowaniem zasady ostrożności

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.

Podatek odroczonyAktywa 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.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które

Za zgodność z oryginałem

PRZEDSIĘBIORSTWO
DYREKTOR NACZELNIK
Piotr Boratyn Józef Madala
KANCELARIA

spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty możliwej do odliczenia, przy zachowaniu zasady ostrożności.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

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

Kapitał własny

Kapitałem podstawowym Grupy jest kapitał podstawowy jednostki dominującej.

Kapitał podstawowy jednostek zależnych, w części odpowiadającej udziałowi jednostki dominującej w kapitale podstawowym tych jednostek, jest kompensowany z wartością nabycia udziałów ujętych w bilansie jednostki dominującej na dzień objęcia kontroli. Pozostałą część kapitału podstawowego jednostek zależnych zalicza się do kapitałów mniejszości.

Na dzień bilansowy kapitał podstawowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie Spółki dominującej i wpisanej w KRS.

Kapitał zapasowy Grupy Kapitałowej tworzony jest:

- z podziału zysku spółki dominującej,
- z przeniesienia z kapitału z aktualizacji wyceny, skutków uprzednio dokonanej w oparciu o odrębne przepisy, wyceny wartości netto środków trwałych zlikwidowanych lub zbytych w okresie sprawozdawczym.
- z dopłat wspólników / akcjonariuszy/.

Do kapitału zapasowego dolicza się udział jednostki dominującej w zmianie tego kapitału jednostek podporządkowanych w okresie od dnia objęcia kontroli lub wywierania znaczącego wpływu.

Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów przeznaczony jest do ewidencji skutków wyceny aktywów jednostek Grupy Kapitałowej tj.:

- urzędowej wyceny środków trwałych oraz inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych /bez możliwości przeznaczenia do podziału/,
- wyrażenia w cenach rynkowych lub w inny sposób ustalonej wartości godziwej inwestycji zaliczanych do aktywów trwałych,
- zaliczonych do aktywów obrotowych instrumentów pochodnych, spełniających warunki zabezpieczenia.

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

Zysk lub strata z lat ubiegłych odzwierciedla:

Za zgodność z oryginałem

CZŁONEK ZARZĄDU

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY

Piotr Boratyn

- nierozliczony 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.

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".

Instrumenty finansowe

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 niebędące: 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 niebędących 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 klasyfikowane są do pozostałych zobowiązań finansowych.

Według zamortyzowanego kosztu z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej Spółka wycenia aktywa utrzymane do terminu zapadalności, pożyczki udzielone i należności własne oraz pozostałe zobowiązania finansowe, których Spółka nie zakwalifikowała jako przeznaczone do obrotu. W przypadku należności i zobowiązań o krótkim terminie zapadalności /wymagalności (handlowych), dla których efekt dyskonta nie jest znaczący, Spółka 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 aktualizujących.

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, niebędących 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 Spółka zalicza do rachunku zysków i strat jako przychody (koszty) finansowe lub ujmuje w wydzielonej pozycji kapitałów własnych, do momentu usunięcia aktywa z bilansu w wyniku sprzedaży, wygaśnięcia praw z aktywa, realizacji

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY

Piotr Boratyn

itp. Lub rozpoznania trwałej utraty jego wartości, w którym to momencie skumulowany zysk/stratę uprzednio ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny zalicza się do rachunku zysków i strat danego okresu.

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.

Przychody, koszty, wynik finansowy

Rachunek zysków i strat Jednostka sporządza według wariantu kalkulacyjnego.

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.

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.

Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składają się:

1. wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną jednostki),
2. wynik operacji finansowych,
3. wynik operacji nadzwyczajnych (powstałych na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną jednostki i nie związane z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia),
4. obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, 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 stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyłączono transakcje dokonywanych pomiędzy jednostkami powiązanymi dotyczące:

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

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY

Piotr Boratyn

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Maćkała

Zmiany prezentacji w roku 2009

W roku obrotowym 2009 wprowadzono zmianę prezentacji danych w Bilansie oraz w Rachunku zysków i strat.

- 1) W poprzednich latach sprawozdawczych rozrachunki z tytułu VAT należnego prezentowano jako zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń, natomiast rozrachunki z tytułu VAT naliczonego jako należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń. W 2009 roku w bilansie prezentowane jest per saldo z tego tytułu.
- 2) W latach poprzednich pobrane zapłaty za energię, dla których wystawiono blankiety a nie upłynął termin płatności prezentowane były w bilansie jako zobowiązania z tytułu dostaw i usług, natomiast w 2009 roku jako zaliczki na dostawy.
- 3) W roku obrotowym 2009 wprowadzono zmianę prezentacji kosztów Wydziału Taryf i Umów oraz Wydziału Windykacji. W latach poprzednich koszty tych wydziałów prezentowane były w Rachunku zysków i strat jako Koszty zarządu, natomiast w 2009 roku jako Koszty sprzedaży.
- 4) W roku 2009 Spółka zależna PGE Dystrybucja Zamość Sp. z o.o. wydzieliła koszty sprzedaży obejmujące:
 - koszty funkcjonowania umów kompleksowych w zakresie obsługi odbiorców końcowych,
 - koszty obsługi odbiorców wynikających z umów TPA,
 - koszty odczytów urządzeń pomiarowych.

Szczegółowy wpływ zmian prezentacyjnych na sprawozdanie 2008 roku zaprezentowano w tabeli 25 i 26. Dodatkowych informacji i objaśnień do niniejszego sprawozdania.

Zamość, dnia 31 marca 2010 roku

Sporządziła: Renata Płatek

GLÓWNY KSIĘGOWY
Płatek
Renata Płatek

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY

Piotr Boratyn
Piotr Boratyn

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala
Józef Madala

CZŁONEK ZARZĄDU

Krzysztof Zalibowski
Krzysztof Zalibowski

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY

Piotr Boratyn
Piotr Boratyn

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala
Józef Madala

Za zgodność z oryginałem

Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA
sporządzony na dzień 31.12.2009 r.

AKTYWA		Skonsolidowany bilans stan na 31.12.2009 r.	Skonsolidowany bilans stan na 31.12.2008 r.	PASYWA		Skonsolidowany bilans stan na 31.12.2009 r.	Skonsolidowany bilans stan na 31.12.2008 r.
1	2	4	4	5	6	8	8
A.	Aktywa trwałe	752 035 824,06	698 430 135,72	A.	Kapitał własny	712 796 617,83	651 546 796,39
I.	Wartości niematerialne i prawne	10 580 741,45	9 236 934,98	I.	Kapitał podstawowy	72 000 800,00	72 000 800,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych						
2.	Wartość firmy			II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy		
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	10 580 741,45	9 236 934,98	III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			IV.	Kapitał zapasowy	273 173 546,80	215 290 363,10
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00	V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	301 827 247,49	301 827 554,11
1.	Wartość firmy jednostki zależne			VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe	5 628 036,78	5 628 036,78
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne			VII.	Różnice kursowe z przeliczeń		
3.	Wartość firmy - jednostki stowarzyszone			VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 662 367,19	-2 328 574,59
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	587 279 746,83	509 263 595,48	IX.	Zysk (strata) netto	62 829 353,94	59 128 616,98
1.	Środki trwałe	538 039 002,24	490 642 827,38	X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
a)	grunty (w tym prawo u użytkowania wieczystego gruntów)	2 537 662,89	2 416 631,79	B.	Kapitał mniejszości	552 079,14	706 584,25
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	417 814 960,56	383 074 206,06	C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	1 369 401,03	1 491 463,53
c)	urządzenia techniczne i maszyny	104 338 953,72	92 082 216,02	I.	Ujemna wartość firmy- jednostki zależne	1 369 401,03	1 491 463,53
d)	środki transportu	11 359 119,10	11 428 229,69	II.	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne		
e)	inne środki trwałe	1 988 305,97	1 641 543,82	III.	Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone		
2.	Środki trwałe w budowie	29 240 744,39	18 620 768,10	D.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	286 501 192,58	254 263 402,80
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie			I.	Rezerwy na zobowiązania	87 586 005,26	79 836 975,83
IV.	Należności długoterminowe	3 357,08	15 376,08	1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18 810 566,59	11 930 579,62
1.	Od jednostek powiązanych			2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	67 293 786,00	66 919 434,00
2.	Od pozostałych jednostek	3 357,08	15 376,08	- długoterminowe	60 484 320,00	60 608 014,00	
V.	Inwestycje długoterminowe	17 219 869,34	16 616 797,98	- krótkoterminowe	6 809 466,00	6 311 420,00	
1.	Nieruchomości			3.	Pozostałe rezerwy	1 481 652,67	986 962,21
2.	Wartości niematerialne i prawne			- długoterminowe			
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	17 219 869,34	16 616 797,98	- krótkoterminowe	1 481 652,67	986 962,21	
a)	w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0,00	0,00	II.	Zobowiązania długoterminowe	36 628,00	64 356,00
- udziały lub akcje				1.	Wobec jednostek powiązanych		
- inne papiery wartościowe				2.	Wobec pozostałych jednostek	36 628,00	64 356,00
- udzielone pożyczki				a)	kredyty i pożyczki	36 628,00	64 356,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe				b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
b)	w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenionych metodą praw własności	17 143 969,34	16 540 897,98	c)	inne zobowiązania finansowe		
- udziały lub akcje	17 143 969,34	16 540 897,98		d)	inne		
- inne papiery wartościowe				III.	Zobowiązania krótkoterminowe	103 129 044,29	91 988 080,70
- udzielone pożyczki				1.	Wobec jednostek powiązanych	31 692 571,70	25 837 752,31
- inne długoterminowe aktywa finansowe				a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	31 571 568,63	25 562 798,01
c)	w pozostałych jednostkach	75 900,00	75 900,00	- do 12 miesięcy	31 571 568,63	25 562 798,01	
- udziały lub akcje	75 900,00	75 900,00		- powyżej 12 miesięcy			
- inne papiery wartościowe				b)	inne	121 003,07	274 954,30
- udzielone pożyczki				2.	Wobec pozostałych jednostek	70 338 815,04	65 424 776,06
- inne długoterminowe aktywa finansowe				a)	kredyty i pożyczki	205 653,77	173 577,96
4.	Inne inwestycje długoterminowe			b)	z tytułu dłużnych papierów wartościowych		
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	156 952 109,56	163 297 431,20	c)	inne zobowiązania finansowe		
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	156 907 976,62	163 295 847,86	d)	z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności	16 504 212,53	29 598 812,27
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	44 132,94	1 583,34	- do 12 miesięcy	16 504 212,53	29 598 812,27	
B.	Aktywa obrotowe	249 183 466,52	209 578 111,25	- powyżej 12 miesięcy			
I.	Zapasy	6 589 498,83	6 354 775,88	e)	zaliczki otrzymane na dostawy	13 826 190,05	
1.	Materiały	2 833 318,39</					

Zamość, 31.03.2010 r.

Sporządziła: Renata Piatek

GLÓWNY KSIĘGOWY
Renata Piatek
Renata Piatek

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY
Piotr Boratyn
Piotr Boratyn

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala
Józef Madala

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY
Piotr Boratyn
Piotr Boratyn

CZŁONEK ZARZĄDU

Krzysztof Zaliowski
Krzysztof Zaliowski

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala
Józef Madala

Za zgodność z oryginałem

**Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej
PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA**

za okres od 1.01.2009 r. do 31.12.2009 r.

(wariant kalkulacyjny)

	Wyszczególnienie	2009	2008
	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		
A. w tym:		869 940 859,10	874 146 716,52
	- od jednostek powiązanych	15 671 737,24	152 356 785,71
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		42 967 708,87	42 252 130,75
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		826 973 150,23	831 894 585,77
	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów,		
B. w tym:		657 453 083,91	722 972 148,36
	- jednostkom powiązanym	417 354 192,82	190 044 523,64
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		253 536 721,13	40 773 306,17
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		403 916 362,78	682 198 842,19
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		212 487 775,19	151 174 568,16
D. Koszty sprzedaży		113 497 093,12	57 589 214,26
E. Koszty ogólnego zarządu		24 449 502,59	32 047 127,08
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)		74 541 179,48	61 538 226,82
G. Pozostałe przychody operacyjne		6 926 443,20	5 626 236,25
I. Zysk ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych		58 355,86	
II. Dotacje		1 394,67	
III. Inne przychody operacyjne		6 866 692,67	5 626 236,25
H. Pozostałe koszty operacyjne		7 333 143,35	5 746 271,46
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		695 184,66	265 859,10
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		461 063,17	471 051,93
III. Inne koszty operacyjne		6 176 895,52	5 009 360,43
I. Zysk / strata z działalności operacyjnej (F+G-H)		74 134 479,33	61 418 191,61
J. Przychody finansowe		7 865 765,30	6 364 865,64
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		18 379,03	1 513,16
- od jednostek powiązanych		18 379,03	1 513,16
II. Odsetki, w tym:		5 631 894,37	4 822 615,79
- od jednostek powiązanych		535 271,54	514 260,52
III. Zysk ze zbycia inwestycji		2 080 800,50	1 504 575,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		49 464,34	8 004,19
V. Inne		85 227,06	28 157,50
K. Koszty finansowe		1 066 647,45	534 269,80
I. Odsetki, w tym:		63 435,55	160 387,26
- dla jednostek powiązanych		60 291,62	45 016,92
II. Strata ze zbycia inwestycji			
III. Aktualizacja wartości inwestycji			
IV. Inne		1 003 211,90	373 882,54
Zysk / strata na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych			
L. Zysk/ Strata z działalności gospodarczej (I+J-K+/- L)		80 933 597,18	67 248 787,45
N. Wynik zdarzeń gospodarczych (N.I. -N.II.)		0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne			
II. Straty nadzwyczajne			
O. Odpis wartości firmy			
I. Odpis wartości firmy - jednostki zależne			
II. Odpis wartości firmy - jednostki współzależne			
III. Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone			
P. Odpis ujemnej wartości firmy		122 062,50	122 062,50
I. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne		122 062,50	122 062,50
II. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne			
III. Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone			
Q. Zysk/ (strata) brutto (M+/-N-O+P)		81 055 659,68	67 370 849,95
R. Podatek dochodowy		19 078 691,21	9 076 183,88
S. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			
Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych			
T. wycenionych metodą praw własności		697 880,36	821 298,42
U. Zyski (straty) mniejszości		154 505,11	-12 652,49
W. Zysk(strata) netto (Q-R-S+/-T+/-U)		62 829 353,94	59 128 616,98

Zamość, 31.03.2010 r.

Sporządziła: Renata Płatek

GLÓWNY KSIĘGOWY

Płatek
Renata Płatek

**PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY**

Piotr Boratyn

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

CZŁONEK ZARZĄDU

Krzysztof Zaliowski

Za zgodność z oryginałem

**PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY**

Piotr Boratyn

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

**ZESTAWIENIE ZMIAN
W SKONSOLIDAWANYM KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM**

		Rok 2009	Rok 2008
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	651 546 796,39	592 624 399,59
	- korekty błędów podstawowych		
I. a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach błędów podstawowych	651 546 796,39	592 624 399,59
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	72 000 800,00	72 000 800,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
	a). zwiększenia (z tytułu)		
	- wydania udziałów (emisji akcji)		
	b). zmniejszenia (z tytułu)		
	- umorzenia udziałów (akcji)		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	72 000 800,00	72 000 800,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		
	a). zwiększenie (z tytułu)		
	b). zmniejszenie (z tytułu)		
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu		
	a). zwiększenie		
	b). zmniejszenie		
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu		
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	215 290 363,10	67 397 762,03
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	57 883 183,70	147 892 601,07
	a). zwiększenie (z tytułu)	57 925 758,00	189 159 797,30
	- akcji powyżej wartości nominalnej		
	- podziału zysku ponad wymagalną ustaw. min. wartość	8 456 644,47	32 762 311,47
	- kapitał z aktualizacji wyceny zbytych środków trwałych	306,62	
	- przeniesienie wyniku z lat ubiegłych		156 397 485,83
	- przeniesienie zysku (korekty konsolidacyjne)	49 468 806,91	
	b) zmniejszenie (z tytułu)	42 574,30	41 267 196,23
	- pokrycia straty	26 299,62	41 260 976,05
	- inne (likwidacja Spółki Obrót saldo na BO)	5 333,26	
	- inne	10 941,42	6 220,18
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	273 173 546,80	189 159 797,30
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	301 827 554,11	301 827 554,11
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-306,62	0,00
	a). zwiększenie (z tytułu)		
	b). zmniejszenie (z tytułu)	306,62	0,00
	- kapitał z aktualizacji wyceny zbytych środków trwałych	306,62	
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	301 827 247,49	301 827 554,11
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	5 628 036,79	5 628 036,79
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
	a). zwiększenie (z tytułu)		
	b). zmniejszenie (z tytułu)		
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	5 628 036,79	5 628 036,79
7.	Różnice kursowe z przeliczenia		
8.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	56 800 042,39	197 529 624,72
8.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	59 128 616,98	171 649 935,69
	- korekty błędów podstawowych		
8.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	59 128 616,98	171 649 935,69
	a). zwiększenie (z tytułu) podziału zysku	360 834,40	
	b). zmniejszenie (z tytułu)	59 489 451,38	171 649 935,69
	- podziału zysku	9 820 644,47	14 985 848,60
	- przeniesienie na kapitał zapasowy (korekty konsolidacyjne)	49 468 806,91	156 397 485,83
	- zysk przypisany udziałowcom mniejszościowym		65 566,01
	- przeniesienie straty w spółkach zależnych do pokrycia		1 035,25
	- inne ZFŚS	200 000,00	200 000,00
8.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	2 328 574,59	25 879 689,03
	- korekty błędów podstawowych - zwiększenie kapitału (+)		
	zmniejszenie kapitału (-)		
8.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 328 574,59	25 879 689,03
	a). zwiększenie (z tytułu)	335 503,67	0,00
	- poniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	335 503,67	
	b). zmniejszenia (z tytułu)		23 551 114,44
	- przypisania udziałowcom mniejszościowym	1 711,07	
	- pokrycia straty z kap. zapasowego		23 551 114,44
8.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	2 662 367,19	2 328 574,59
8.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 662 367,19	-2 328 574,59
9.	Wynik netto	62 829 353,94	59 128 616,98
	a) zysk netto	62 829 353,94	59 128 616,98
	b) strata netto		
	c) odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	712 796 617,83	625 416 230,59
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	708 349 142,83	625 416 230,59

Zamość, dn. 31.03.2010 r.
Sporządziła: Renata Piatek

GLÓWNY KSIĘGOWY
Piatek
Renata Piatek

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY
Piotr Boratyn

CZŁONEK ZARZĄDU
Józef Madala

CZŁONEK ZARZĄDU
Krzysztof Żalibowski

Za zgodność z oryginałem

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY
Piotr Boratyn

CZŁONEK ZARZĄDU
Józef Madala

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

01.01.2009. - 31.12.2009 r.

/metoda pośrednia/

Lp.	Tytuł	Rok 2009	Rok 2008
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I	Zysk (strata) netto	62 829 353,94	55 637 282,08
II	Korekty razem	39 864 134,32	63 966 217,83
1.	Zysk(strata) udziałowców mniejszościowych	-154 505,11	-12 652,49
2.	Zysk (strata) z udziałów(akcji) w jed.stow.i będących spółk. handl. jedn. współz.	-697 880,36	-821 298,42
3.	Amortyzacja - w tym odpis wartości firmy i ujemnej wartości firmy	29 979 140,28	26 264 707,39
4.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
5.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-2 500 023,65	-1 616 212,42
6.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	131 727,11	-198 656,37
7.	Zmiana stanu rezerw	7 749 029,43	27 893 395,98
8.	Zmiana stanu zapasów	-234 722,95	2 315 019,44
9.	Zmiana stanu należności	-22 659 526,02	-14 411 013,66
10.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kred.	10 840 357,60	6 153 367,98
11.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	19 203 593,48	18 639 701,60
12.	Inne korekty	-1 793 055,49	-240 141,20
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	102 693 488,26	119 603 499,91
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I	Wpływy	481 311 301,44	288 773 033,03
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	975 268,57	1 073 059,10
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	480 336 032,87	287 696 226,86
a)	w jednostkach powiązanych	480 336 032,87	287 696 226,86
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
	- odsetki	0,00	0,00
	- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4.	- inne wpływy inwestycyjne	0,00	3 747,07
II	Wydatki	572 288 922,42	405 392 720,99
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	89 890 197,42	74 997 824,41
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	127 556,58
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	482 398 725,00	330 267 340,00
a)	w jedn.stow. i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	482 398 725,00	330 267 340,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne - dywidendy wyp.udz.mniejszościowym	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-90 977 620,98	-116 619 687,96
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I	I. Wpływy	451 096,09	24 961,58
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2.	Kredyty i pożyczki	51 675,81	24 961,58
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	399 420,28	0,00
II	Wydatki	284 526,91	402 710,79
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	34 791,62
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	47 328,00	47 328,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	101 764,06	175 626,01
8.	Odsetki	135 434,85	144 965,16
9.	Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	166 569,18	-377 749,21
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	11 882 436,46	2 806 062,74
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	11 882 436,46	2 806 062,74
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F	Środki pieniężne na początek okresu	64 238 744,89	61 632 682,15
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	76 121 181,35	64 238 744,89
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	634 898,63	

Zamość, dn. 31.03.2010 r.

GŁÓWNY KSIĘGOWY

Piatek
Renata Piatek

CZŁONEK ZARZĄDU

Krzysztof Żalibowski

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY

Piotr Boratyn

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

zgodność z oryginałem

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY

Piotr Boratyn

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

Dodatkowe informacje i objaśnienia
do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej
PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA w Zamościu
za rok obrotowy 2009 r.

I. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego jednostki dominującej z wyodrębnieniem akcji (udziałów) posiadanych przez jednostkę dominującą i inne jednostki zależne oraz o liczbie i wartości nominalnej udziałów (akcji).

1. Struktura własności kapitału podstawowego jednostki dominującej i spółek zależnych:
 - Kapitał zakładowy jednostki dominującej PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA na 31.12.2009 r. wynosi 72 000 800 zł, co stanowi w 85% własność Polskiej Grupy Energetycznej Energia Spółka Akcyjna, 13,97% własność Skarbu Państwa oraz 1,03% własność uprawnionych pracowników. Kapitał dzieli się na 720 008 akcji imiennych o wartości nominalnej 100 zł. W związku z konsolidacją sektora elektroenergetycznego w 2009 roku osoby fizyczne posiadające prawo zamiany posiadanych akcji spółki konsolidowanej, na akcje spółki konsolidującej złożyło pisemne oświadczenie o dokonaniu zamiany na rzecz Skarbu Państwa 97 638 akcji o wartości 9 763 800,00 zł.

Tabela nr 1 – Podział zysku Spółki dominującej za rok obrotowy 2009.

Tytuł	Stan na 31.12.2009 r.
Zysk netto roku obrotowego	23 666 877,61
a) przekazanie środków na ZFŚS	353 400,00
b) na zwiększenie Kapitału zapasowego	18 580 102,61
c) na wypłatę dywidendy	4 733 375,00

- Kapitał zakładowy Spółki PGE Dystrybucja Zamość Sp. z o. o. według stanu na dzień 31.12.2009 r. wynosi 1 232 676 000,00 zł i dzieli się na 24 653 520 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy. Według stanu na dzień 31 grudnia 2009 roku jedynym udziałowcem Spółki jest PGE Zamojska Korporacja Energetyczna S.A., która posiada 100% udziałów.

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR MACZELNY

Piotr Boratyn

Za zgodność z oryginałem

1

WZŁONEK ZARZĄDU
Józef Madala

- Kapitał zakładowy spółki zależnej Centrum Szkolenia i Rekreacji „Energetyk” Sp. z o.o. w Krasnobrodzie na 31.12.2009 r. wynosi 5 915 000 zł i dzieli się na 11 830 udziałów po 500 zł każdy. Kapitał zakładowy w 2005 roku uległ zwiększeniu o 500 000 zł. Udziały w podwyższonym kapitale objęła PGE Zamojska Korporacja Energetyczna S.A., opłacając je gotówką.

Tabela nr 2- Struktura kapitału zakładowego CSiR „Energetyk” Sp. z o.o.

Udziałowcy	Ilość udziałów	Udział % w kapitale zakładowym	Wartość udziałów (w zł)
PGE Zamojska Korporacja Energetyczna S.A.	11 770	99,49%	5 885 000,00
Związki zawodowe	60	0,51%	30 000,00
Razem	11 830	100%	5 915 000,00

- Stan kapitału podstawowego PW „Agtel” Sp. z o.o. w Zamościu na dzień 31.12.2009 r. stanowi kwotę 651 875,00 zł, dzieli się na 5 215 udziałów po 125 zł każdy.
- Tabela nr 3 - Struktura kapitału zakładowego PW Agtel Sp. z o. o.

Udziałowcy	Ilość udziałów	Udział % w kapitale zakładowym	Wartość udziałów (w zł)
PGE Zamojska Korporacja Energetyczna S.A.	3 683	70,62%	460 375,00
Osoby fizyczne	1 532	29,38%	191 500,00
Razem	5 215	100%	651 875,00

2. Wartość firmy z tytułu nabycia udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych.

Tabela nr 4 - Wartość firmy z tytułu nabycia udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych.

L.p.	Treść	Ujemna wartość firmy na dzień objęcia udziałów	Odpis wartości firmy na dzień 31.12.2008	Odpis wartości firmy za rok 2009	Ujemna wartość firmy netto na 31.12.2009 r.
1.	Jednostki zależne	2 075 062,55	583 599,02	122 062,50	1 369 401,03
a)	PW Agtel Sp.z o.o. w Zamościu	2 075 062,55	583 599,02	122 062,50	1 369 401,03
b)	CSiR Energetyk Sp.z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Jednostki stowarzyszone	2 820 825,45	2 820 825,45	0,00	0,00
a)	PW Atex Sp.z o.o. w Zamościu	1 577 401,04	1 577 401,04	0,00	0,00
b)	ZPUP Energozam Sp.z o.o. w Zamościu	1 243 424,41	1 243 424,41	0,00	0,00

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY

Piotr Boratyn

Za zgodność z oryginałem

Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2009

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

Udziały w CSiR „Energetyk” Sp. z o.o. w Krasnobrodzie jednostka dominująca nabyła wnosząc gotówkę w kwocie 745 500 zł oraz aport rzeczowy w wysokości 4 639 500 zł.

Na dzień nabycia udziałów w PW „Agtel” Sp. z o.o. w Zamościu – 17.03.2004 r. ustalono ujemną wartość firmy w wysokości 2 075 062,55 zł, która rozliczana jest (na podstawie art. 44 b ust.11 i 12 ustawy z 29.09.1994 r. o rachunkowości) przez okres stanowiący średnią ważoną okresu ekonomicznej użyteczności przyjętych środków trwałych, tj. 17 lat. Ujemna wartość firmy jednostek stowarzyszonych ustalona została na dzień objęcia spółek konsolidacją metodą praw własności (01.01.2002 r.) i wyniosła w PW Atex Sp. z o.o. w Zamościu - 1 577 401,04 zł, w ZPUP Energozam Sp. z o.o. w Zamościu - 1 243 424,41 zł.

3. Dane liczbowe zapewniające porównywalność aktywów i pasywów na 31.12.2008 r. ze stanem na 31.12.2009 roku.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wprowadzono zmianę prezentacji danych w Bilansie oraz w Rachunku zysków i strat. Wprowadzone zmiany prezentacyjne zostały opisane i zaprezentowane na stronach 19,20,21,22,23 niniejszych dodatkowych informacji i objaśnień.

Nie wystąpiły po dniu bilansowym skonsolidowanego sprawozdania finansowego istotne zdarzenia, które nie zostały w nim uwzględnione.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2009 r. nie zostały ujęte znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

4. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych przedstawiono w układzie tabelarycznym.

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY

Piotr Beratyn

Za zgodność z oryginałem

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

Tabela nr 5 – Zmiany w stanie środków trwałych od 1.01.2009 do 31.12.2009 r.

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty (inżynierii lądowej i wodnej)	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
	Wartość brutto						
1	Bilans otwarcia	2 903 544,15	1 200 571 053,48	336 327 219,04	30 143 788,26	10 201 364,91	1 580 146 969,84
a	korekty do bilansu otwarcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1a	Bilans otwarcia po korektach	2 903 544,15	1 200 571 053,48	336 327 219,04	30 143 788,26	10 201 364,91	1 580 146 969,84
2	Zwiększenia	217 806,48	52 041 506,36	21 189 006,12	2 000 143,75	797 679,75	74 246 142,46
a	przyjęcie środków trwałych	217 806,48	52 041 506,36	21 189 006,12	2 000 143,75	797 679,75	74 246 142,46
3	Zmniejszenia	54 924,01	1 988 737,66	4 537 418,18	1 332 787,48	156 332,35	8 070 199,68
a	Sprzedaż, likwidacja i odpis aktualizujący	54 924,01	1 988 737,66	4 537 418,18	1 332 787,48	156 332,35	8 070 199,68
4	Bilans zamknięcia	3 066 426,62	1 250 623 822,18	352 978 806,98	30 811 144,53	10 842 712,31	1 648 322 912,62
	Umorzenie						
5	Bilans otwarcia	486 912,36	817 496 847,42	244 245 003,02	18 715 558,57	8 559 821,09	1 089 504 142,46
a	korekty do bilansu otwarcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5a	Bilans otwarcia po korektach	486 912,36	817 496 847,42	244 245 003,02	18 715 558,57	8 559 821,09	1 089 504 142,46
6	Zwiększenia	49 127,59	16 603 927,59	8 610 704,67	1 998 973,02	450 917,60	27 713 650,47
a	amortyzacja za okres	49 127,59	16 603 927,59	8 610 704,67	1 998 973,02	450 917,60	27 713 650,47
7	Zmniejszenia	7 276,22	1 291 913,39	4 215 854,43	1 262 506,16	156 332,25	6 933 882,55
a	Sprzedaż, likwidacje i odpis aktualizujący	7 276,22	1 291 913,39	4 215 854,43	1 262 506,16	156 332,25	6 933 882,55
8	Bilans zamknięcia	528 763,73	832 808 861,62	248 639 853,26	19 452 025,43	8 854 406,34	1 110 283 910,38
9	Wartość netto na początek okresu	2 416 631,79	383 074 206,06	92 082 229,69	11 428 229,69	1 641 543,82	490 642 827,38
10	Wartość netto na koniec okresu	2 537 662,89	417 814 960,56	104 338 953,72	11 359 119,10	1 988 305,97	538 039 002,24

Na 31.12.2009 r. PGE Dystrybucja Zamość Sp. z o.o. przeprowadziła test na utratę wartości aktywów bazując na ogólnie przyjętych założeniach obowiązujących dla Grupy Kapitałowej PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. W wyniku przeprowadzonego testu nie stwierdzono utraty wartości aktywów. Spółka funkcjonuje na rynku regulowanym. Na jej obecną i przyszłą działalność mogą mieć wpływ decyzje Urzędu Regulacji Energetyki, przede wszystkim w zakresie wyceny wartości regulacyjnej aktywów oraz okresu dojścia do pełnego zwrotu z kapitału oraz zmian w prawie dotyczącym rynku energii.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Grupa Kapitałowa nie posiadała środków trwałych amortyzowanych przez jednostki, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów o podobnym charakterze.

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY
Piotr Boratyn
Za zgodność z oryginałem
CZŁONEK ZARZĄDU
Józef Madala

Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2009

Tabela nr 6 – Zmiany w stanie wartości niematerialnych prawnych od 1.01.2009 do 31.12.2009 r.

Lp.	Tytuł	Licencje, patenty i oprogramowanie	Prawa majątkowe	Razem
Wartość brutto				
1	Bilans otwarcia	28 322 943,36		28 322 943,36
a	korekty do bilansu otwarcia	0,00		0,00
1a	Bilans otwarcia po korektach	28 322 943,36		28 322 943,36
2	Zwiększenia	3 376 189,47		3 376 189,47
a	przyjęcie wartości niematerialnych i prawnych	3 376 189,47		3 376 189,47
3	Zmniejszenia	1 498 408,76		1 498 408,76
a	sprzedaż i likwidacja	1 498 408,76		1 498 408,76
4	Bilans zamknięcia	30 200 724,07		30 200 724,07
Umorzenie				
5	Bilans otwarcia	19 086 008,38		19 086 008,38
a	korekty do bilansu otwarcia	0,00		0,00
6a	Bilans otwarcia po korektach	19 086 008,38		19 086 008,38
7	Zwiększenia	2 032 383,00		2 032 383,00
a	amortyzacja za okres	2 032 383,00		2 032 383,00
8	Zmniejszenia	1 498 408,76		1 498 408,76
a	sprzedaż i likwidacje	1 498 408,76		1 498 408,76
9	Bilans zamknięcia	19 619 982,62		19 619 982,62
10	Wartość netto na początek okresu	9 236 934,98		9 236 934,98
11	Wartość netto na koniec okresu	10 580 741,45		10 580 741,45

Tabela nr 7 - Zmiany w stanie środków trwałych w budowie

Lp.	Tytuł	Wartość
Wartość brutto		
1	Bilans otwarcia	18 620 768,10
a	korekty do bilansu otwarcia	0,00
1a	Bilans otwarcia po korektach	18 620 768,10
2	Zwiększenia	85 311 112,29
a	poniesione nakłady inwestycyjne	85 311 112,29
3	Zmniejszenia	74 691 136,00
a	przekazanie na środki trwałe	74 691 136,00
b	przekazanie na wartości niematerialne i prawne	0,00
4	Bilans zamknięcia	29 240 744,39
5	Wartość netto na początek okresu	18 620 768,10
6	Wartość netto na koniec okresu	29 240 744,39

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY

Piotr Boratyn

Za zgodność z oryginałem
5

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Małala

Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2009

Inwestycje długoterminowe- długoterminowe aktywa finansowe- udziały

Tabela nr 8 – Stan inwestycji długoterminowych Grupy Kapitałowej na 31.12.2009 r.

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2009 roku			
		Wartość udziałów	Korekty kapitałowe	Korekty MPW	Wartość bilansowa
1.	Udziały w jednostkach stowarzyszonych objętych konsolidacją metoda praw własności z tego:	9 202 675,00	0,00	7 941 294,34	17 143 969,34
	PW „Atex” Sp. z o.o. w Zamościu	8 556 250,00	0,00	5 289 688,81	13 845 938,81
	ZPUP „Energozam” Sp. z o.o. w Zamościu	646 425,00	0,00	2 651 605,53	3 298 030,53
2.	W pozostałych jednostkach	75 900,00	0,00	0,00	75 900,00
	udziały i akcje	75 900,00	0,00	0,00	75 900,00
	Razem	9 278 575,00	0,00	7 941 294,34	17 219 869,34

Tabela nr 9 - Zmiany w ciągu roku w stanie inwestycji długoterminowych GK

Lp.	Wyszczególnienie	Zmiany w ciągu roku 2009		
		Wartość udziałów na 31.12.2008 r.	Zwiększenie wartości udziałów, zysk GK	Wartość udziałów
1.	Udziały w jednostkach stowarzyszonych objętych konsolidacją metoda praw własności z tego:	16 540 897,98	603 071,36	17 143 969,34
	PW „Atex” Sp. z o.o. w Zamościu	13 175 909,60	670 029,21	13 845 938,81
	ZPUP „Energozam” Sp. z o.o. w Zamościu	3 364 988,38	-66 957,85	3 298 030,53
3.	W pozostałych jednostkach	75 900,00	0,00	75 900,00
	udziały i akcje	75 900,00	0,00	75 900,00
	Razem	16 616 797,98	603 071,36	17 219 869,34

5. Wartości gruntów użytkowanych wieczystie (uzyskanych na podstawie decyzji administracyjnych oraz nabytych na rynku wtórnym).

Tabela nr 10 – Wartość gruntów użytkowanych wieczystie.

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2009 r.	Stan na 31.12.2008 r.
1	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	14 503 878,46	14 075 221,61
-	będących w ewidencji bilansowej	14 484 741,62	14 075 221,61
-	będących w ewidencji pozabilansowej	19 136,84	0,00
	Razem	14 503 878,46	14 075 221,61

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR-MACZELNY
Piotr Boratyn
Zgodność z oryginałem
CZŁONEK ZARZĄDU
Józef Madala

Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2009

6. Grupa Kapitałowa nie posiada gruntów dzierżawionych. Natomiast na podstawie umów leasingowych używane są środki trwałe o wartości ofertowej 80 589,09 zł., umowa została zawarta na okres 36 miesięcy.
7. Zobowiązania wobec Budżetu Państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli na 31.12.2009 r. nie wystąpiły.
8. Dane o stanie rezerw wg celu ich utworzenia.

Tabela nr 11 – Rezerwa na odroczony podatek dochodowy.

Lp.	Tytuł dodatnich różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku na 31.12.2009r.
		stan na 31.12.2009 r.	stawka podatku	
1	Odniesionych na wynik finansowy	99 002 982,05	19,00%	18 810 566,59
a	naliczone odsetki od lokat	15 631,21	19,00%	2 969,93
b	naliczone odsetki od należności	571 252,97	19,00%	108 538,06
c	odsetki i dyskonto od obligacji	341 158,69	19,00%	64 820,15
d	doszacowanie przychodów	64 058 887,19	19,00%	12 171 188,56
e	Różnica pomiędzy bilansowa i podatkową wartością środków trwałych	15 241 083,93	19,00%	2 895 805,95
f	korekta kosztów różnicy bilansowej w związku z doszacowaniem sprzedaży usług dystrybucyjnych	18 490 890,29	19,00%	3 513 269,16
g	nielegalny pobór energii	284 077,77	19,00%	53 974,78
RAZEM		X	X	18 810 566,59

Tabela nr 12 – Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Lp.	Tytuł ujemnych różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku na 31.12.2009r.
		stan na 31.12.2009r.	stawka podatku	
1	Odniesionych na wynik finansowy	825 831 455,89	19,00%	156 907 976,62
a	od różnicy wartości historycznej i podatkowej środków trwałych i WNIP	619 118 632,79	19,00%	117 632 540,23
b	towary w hurcie	131 100,74	19,00%	24 909,14
c	na ryzyko działalności	1 445 869,00	19,00%	274 715,11
d	od kosztów okresu, brak faktur usług dystrybucyjna,	42 509 613,34	19,00%	8 076 826,54
e	od rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	13 414 545,00	19,00%	2 548 763,55
f	od rezerwy na nagrody jubileuszowe	24 502 816,00	19,00%	4 655 535,04
g	od rezerwy - taryfa energetyczna	65 239 147,05	19,00%	12 395 437,93
h	od rezerwy - odpis na ZFŚS	5 157 373,00	19,00%	979 900,87

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY

Piotr Boratyn

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2009

i	od rezerwy na sprawy pracownicze-niewykorzystane urlopy	2 672 563,94	19,00%	507 787,15
j	od rezerwy na premię dla pracowników	10 319 607,61	19,00%	1 960 725,45
k	wynagrodzenia i świadczenia dla pracowników niewypłacone w 2009r.	4 790 901,61	19,00%	910 271,31
l	różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością posiadanych udziałów i akcji	1 790 352,28	19,00%	340 166,93
ł	od rozliczanych w czasie opłat przyłączeniowych	16 750 927,58	19,00%	3 182 676,23
m	otrzymana infrastruktura	495 834,11	19,00%	94 208,48
n	od kosztów świadectw pochodzenia energii zielonej	16 350 970,56	19,00%	3 106 684,41
o	koszty badania sprawozdania	157 372,50	19,00%	29 900,78
u	niezapłacone odsetki	13 251,63	19,00%	2 517,81
p	od korekty opłaty systemowej w związku z doszacowaniem sprzedaży usług dystrybucyjnych	970 577,15	19,00%	184 409,66
RAZEM (wartość brutto)		x	x	156 907 976,62

Tabela nr 13 - Zmiany w stanie rezerw na świadczenia emerytalne i podobne

Lp.	Tytuł	Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	Nagrody jubileuszowe	Taryfa energetyczna	Odpis na ZFSS	RAZEM
1	Bilans otwarcia	14 643 857,00	25 419 468,00	26 607 002,00	4 559 397,00	71 229 724,00
a	korekty do bilansu otwarcia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1a	Bilans otwarcia po korektach	14 643 857,00	25 419 468,00	26 607 002,00	4 559 397,00	71 229 724,00
2	Utworzenie rezerw	0,00	0,00	1 551 971,00	597 976,00	2 149 947,00
3	Rozwiązanie rezerw	1 229 312,00	916 652,00	3 939 921,00	0,00	6 085 885,00
4	Bilans zamknięcia	13 414 545,00	24 502 816,00	24 219 052,00	5 157 373,00	67 293 786,00
	w tym:					
	- krótkoterminowe	2 418 518,00	2 906 738,00	1 241 588,00	242 622,00	6 809 466,00
	- długoterminowe	10 996 027,00	21 596 078,00	22 977 464,00	4 914 751,00	60 484 320,00

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

Wprowadzona do sprawozdania skonsolidowanego korekta polega na zmniejszeniu stanu rezerw z tytułu taryfy energetycznej o naliczone dyskonto w kwocie 3 410 0680 zł.

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY

Piotr Boratyn

CZŁONEK ZARZĄDU

Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2009 Józef Madala

Tabela nr 14 - Zmiany w stanie pozostałych rezerw

Lp.	Tytuł	Na spory sądowe
1	Bilans otwarcia	986 962,21
a	korekty do bilansu otwarcia	0,00
1a	Bilans otwarcia po korektach	986 962,21
2	Utworzenie rezerw	1 019 269,30
2a	w korespondencji z kosztami operacyjnymi	1 019 269,30
3	Rozwiązanie rezerw	398 966,94
3a	w korespondencji z przychodami operacyjnymi	398 966,94
4	Wykorzystanie rezerw	125 611,90
5	Bilans zamknięcia	1 481 652,67
	w tym:	
	- krótkoterminowe	1 481 652,67
	- długoterminowe	0,00

9. Odpisy aktualizujące wartość należności.

Tabela nr 15 - Zmiany w stanie odpisów aktualizujących wartość należności

Lp.	Tytuł	Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	Odpisy aktualizujące pozostałe należności	Razem odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe
1	Bilans otwarcia	5 696 282,84	367 849,35	6 064 132,19
a	korekty do bilansu otwarcia	0,00	0,00	
1a	Bilans otwarcia po korektach	5 696 282,84	367 849,35	6 064 132,19
2	Zwiększenia	1 525 390,08	919 263,42	2 444 653,50
a	odpisów aktualizujących w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych	1 525 390,08	919 263,42	2 444 653,50
b	odpisów aktualizujących w ciężar kosztów finansowych	0,00	0,00	0,00
b	pozostałe	0,00	0,00	0,00
3	Zmniejszenia	1 604 816,73	836 123,56	2 440 940,29
a	rozwiązanie odpisów w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	766 952,80	169 936,09	936 888,89
b	rozwiązanie odpisów w korespondencji z przychodami finansowymi	129 110,30	1 558,46	130 668,76
c	wykorzystanie odpisów aktualizujących	708 753,63	664 629,01	1 373 382,64
4	Bilans zamknięcia	5 616 856,19	450 989,21	6 067 845,40

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY

CZŁONEK ZARZĄDU

Piotr Boratyn

Józef Madala

Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2009

Za zgodność z oryginałem