

Tabela nr 16 - Należności krótkoterminowe

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2009 r.			Stan na 31.12.2008 r.		
		Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość netto	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość netto
1	Należności krótkoterminowe	122 509 002,48	6 067 845,40	116 441 157,08	99 833 989,61	6 064 132,19	93 769 857,42
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	112 035 823,31	5 616 856,19	106 418 967,12	86 120 192,98	5 696 282,84	80 423 910,14
	- do 12 miesięcy	112 035 823,31	5 616 856,19	106 418 967,12	86 120 192,98	5 696 282,84	80 423 910,14
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	6 906 141,85	0,00	6 906 141,85	11 598 379,37	0,00	11 598 379,37
c	należności z tytułu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00	0,00	552,65	0,00	552,65
d	inne	3 460 908,67	344 860,56	3 116 048,11	2 013 589,40	266 574,14	1 747 015,26
e	dochodzone na drodze sądowej	106 128,65	106 128,65	0,00	101 275,21	101 275,21	0,00
RAZEM		122 509 002,48	6 067 845,40	116 441 157,08	99 833 989,61	6 064 132,19	93 769 857,42

Spółki Grupy Kapitałowej na bieżąco monitorują stan należności oraz dokonują odpisów aktualizujących wartość należności zgodnie z przyjętymi zasadami polityki rachunkowości.

Tabela nr 17 - Wiekowanie należności z tytułu dostaw i usług

Lp.	Wiek w dniach	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość netto
1	Należności bieżące	87 282 381,86	0,00	87 282 381,86
a	od jednostek powiązanych	1 349 089,26	0,00	1 349 089,26
b	od pozostałych jednostek	85 933 292,60	0,00	85 933 292,60
2	Należności przeterminowane	24 753 441,45	5 616 856,19	19 136 585,26
a	do 90 dni	17 462 244,85	35 047,36	17 427 197,49
b	90-180	1 382 921,43	35 838,84	1 347 082,59
c	180-360	1 994 278,31	1 631 973,13	362 305,18
d	powyżej 360	3 913 996,86	3 913 996,86	0,00
RAZEM		112 035 823,31	5 616 856,19	106 418 967,12

10. Zobowiązania długoterminowe na dzień 31.12.2009 r. wynoszą 36 628,00 zł, okres spłaty zawiera się w przedziale: od 1 roku do 2 lat

11. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostek powiązanych (ze wskazaniem jego rodzaju).

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY

Piotr Boratyn

10
CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

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

Tabela nr 18 – Zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy Kapitałowej.

Lp.	Rodzaj zobowiązania pozabilansowego	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia
1.	Kredyt inwestycyjny na zakup samochodu RENAULT PREMIUM	6 800,00	145 950,00
2.	Kredyt inwestycyjny na zakup koparki ASTEC	57 556,00	226 593,00
3.	Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym wg umowy 3/2006 wraz aneksem nr z dnia 3.10.2008	177 925,77	1 000 000,00
RAZEM		242 281,77	1 372 543,00

12. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostki zależne gwarancje i poręczenia.

Tabela nr 19 – Zobowiązania warunkowe

Lp.	Zobowiązania warunkowe	Stan na początek roku	Stan na koniec roku
1.	Urząd Miasta i Gminy Krasnobród	250 000,00	250 000,00
3.	PSE Operator S.A.	0,00	500 000,00
4.	TELE-FONIKA KABLE HANDEL S.A.	500 000,00	0,00
5.	SOLAR Elektro Sp z o.o.	275 000,00	0,00
5.	Bank BPH S.A. O/Zamość	400 000,00	0,00
RAZEM		1 425 000,00	750 000,00

13. Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych oraz przychodów przyszłych okresów.

Tabela nr 20

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2009 r.	Stan na 31.12.2008 r.
A	Przychody przyszłych okresów	23 631 442,25	485 689,47
1	Długoterminowe	20 961 777,72	466 261,89
a	otrzymane darowizny środków trwałych	474 608,35	466 261,89
b	otrzymane nieodpłatnie prawo wieczystego użytkowania gruntów	415 594,27	0,00
c	opłata przyłączeniowa	20 071 575,10	0,00
2	Krótkoterminowe	2 669 664,53	19 427,58
a	otrzymane darowizny środków trwałych	21 225,76	19 427,58
b	otrzymane dotacje	17 374,54	0,00
c	opłata przyłączeniowa	883 631,25	0,00
d	naliczone odszkodowania	1 747 432,98	0,00
B	Inne rozliczenia międzyokresowe	72 118 072,78	81 888 300,80
1	Długoterminowe	37 889 430,27	51 697 564,50
a	Dotacje, nieodpłatnie otrzymana infrastruktura, PWUG	37 889 430,27	51 697 564,50
2	Krótkoterminowe	34 228 642,51	30 190 736,30

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

Piotr Boratyn

11
CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Małala

zgodność z oryginałem

a	rezerwy na urlopy	2 672 563,94	2 338 913,07
b	rezerwy na premię roczną	10 319 607,62	9 446 308,60
c	szkody rozliczone a nie zapłacone przez ubezpieczyciela	0,00	722 386,96
d	obowiązek umorzenia Praw Majątkowych energii odnawialnej	19 257 144,65	16 746 190,35
e	pozostałe rozliczenia kosztów- infrastruktura do wysokości rocznej amortyzacji	1 334 249,00	400 466,67
f	rezerwa na WNIP	487 704,80	0,00
g	pozostałe w tym badanie sprawozdań finansowych	157 372,50	536 470,65
RAZEM		95 749 515,03	82 373 990,27

II. Wspólne przedsięwzięcia jednostki dominującej i jednostek powiązanych

Nie wystąpiły.

III. Wyjaśnienia do rachunku zysków i strat

1. Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży produktów, towarów, usług i materiałów

Tabela nr 21 - Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Lp.	Tytuł	01.01.-31.12.2009 r.
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:	42 967 708,87
a	Sprzedaż energii i usług związanych z energią	12 365 257,53
b	Sprzedaż działalności pomocniczej	30 602 451,34
c	Sprzedaż usług przesyłowych (energia, para itp.)	0,00
2	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:	826 973 150,23
a	Energia elektryczna	519 247 218,74
b	Pozostałe towary	307 273 175,78
c	Sprzedaż materiałów	452 755,71
RAZEM		869 940 859,10

W 2009 roku wystąpiła wyłącznie sprzedaż krajowa.

2. W 2009 roku nie wystąpiły odpisy aktualizujące wartość środków trwałych.
3. W 2009 roku nie wystąpiły odpisy aktualizujące wartość zapasów.
4. Produkcja zaniechana w roku obrotowym 2009 nie wystąpiła.

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY

Piotr Boratyn

Za zgodność z oryginałem

12
CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

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

5. W 2009 roku w Grupie Kapitałowej PGE rozpoczęto proces konsolidacji, realizowany w ramach Programu Konsolidacji GK PGE. Celem Programu jest formalno-prawne połączenie podmiotów w następujących obszarach działalności:

- sprzedaż detalicznej energii elektrycznej;
- dystrybucja energii elektrycznej;
- energetyki konwencjonalnej (wydobycia i wytwarzania);
- energetyki odnawialnej;

oraz połączenie spółek PGE Górnictwo i Energetyka S.A. oraz PGE Energia S.A. z PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., jak również 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. W wyniku przeprowadzenia połączenia dotychczasowi akcjonariusze Spółki PGE Zamojska Korporacja Energetyczna S.A. zostaną akcjonariuszami PGE Obrót S.A., natomiast dotychczasowi udziałowcy PGE Dystrybucja Zamość Sp. z o.o. zostaną akcjonariuszami PGE Dystrybucja S.A.

W Programie uczestniczą następujące spółki:

A. W obszarze Sprzedaży detalicznej energii elektrycznej:

1. PGE Obrót S.A. (dawniej PGE Rzeszowski Zakład Energetyczny S.A.) – spółka przejmująca
2. PGE Lubelskie Zakłady Energetyczne S.A.
3. PGE Łódzki Zakład Energetyczny S.A.
4. PGE Zakład Energetyczny Białystok S.A.
5. PGE ZEŁT Obrót sp. z o.o.
6. PGE Zakłady Energetyczne Okręgu Radomsko-Kieleckiego S.A.
7. PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A.
8. PGE Zamojska Korporacja Energetyczna S.A.

B. W obszarze Dystrybucji energii elektrycznej:

1. PGE Dystrybucja S.A. – spółka przejmująca
2. PGE Dystrybucja LUBZEL sp. z o.o.
3. PGE Dystrybucja Łódź sp. z o.o.
4. PGE Dystrybucja Rzeszów sp. z o.o.

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY

Piotr Boratyn

Za zgodność z oryginałem

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

5. PGE Dystrybucja Białystok sp. z o.o.
6. PGE Dystrybucja Łódź-Teren S.A.
7. PGE Zakłady Energetyczne Okręgu Radomsko-Kieleckiego Dystrybucja sp. z o.o.
8. PGE Dystrybucja Warszawa-Teren sp. z o.o.
9. PGE Dystrybucja Zamość sp. z o.o.

C. W obszarze Energetyki konwencjonalnej (wydobycia i wytwarzania);

1. PGE Elektrownia Bełchatów S.A. – spółka przejmująca
2. PGE Kopalnia Węgla Brunatnego Bełchatów S.A.
3. PGE Kopalnia Węgla Brunatnego Turów S.A.
4. PGE Elektrownia Turów S.A.
5. PGE Elektrownia Opole S.A.
6. PGE Zespół Elektrowni Dolna Odra S.A.
7. PGE Zespół Elektrociepłowni Bydgoszcz S.A.
8. PGE Elektrociepłownia Lublin-Wrotków sp. z o.o.
9. PGE Elektrociepłownia Gorzów S.A.
10. PGE Elektrociepłownia Rzeszów S.A.
11. PGE Elektrociepłownia Kielce S.A.
12. Energetyka Boruta sp. z o.o.
13. Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej sp. z o.o. w Gryfinie
14. PEC Gorzów sp. z o.o.

D. W obszarze Energetyki odnawialnej:

1. PGE Energia Odnawialna S.A. – spółka przejmująca
2. Elektrownia Wodna Żarnowiec S.A.
3. PGE Zespół Elektrowni Wodnych Dychów S.A.
4. Zespół Elektrowni Wodnych Porąbka-Żar S.A.
5. EGO-Odra S.A.
6. Zespół Elektrowni Wodnych Solina-Myczkowce S.A.
7. Elektrownia Wiatrowa Kamieńsk sp. z o.o.

E. W obszarze Handlu hurtowego:

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY

Piotr Boratyn CZŁONEK ZARZĄDU

Za zgodność z oryginałem

Józef Madala

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

1. PGE Electra S.A.

oraz:

1. PGE SA
2. PGE Górnictwo i Energetyka SA
3. PGE Energia SA

Realizując Program Konsolidacji w dniu 25 stycznia 2010 roku Zarząd PGE Zamojska Korporacja Energetyczna S.A. przyjął Plan Połączenia a w dniu 27 stycznia 2010 roku plan został złożony do Sądu Rejonowego w Lublinie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Zarząd PGE Dystrybucja Zamość Sp. z o.o. przyjął plan połączenia w dniu 26 stycznia a 27 stycznia 2010 roku plan został złożony do Sądu Rejonowego w Lublinie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Zgodnie z przyjętym harmonogramem formalnoprawny etap konsolidacji polegający na prawnym połączeniu podmiotów powinien zakończyć się w trzecim kwartale 2010 roku.

Program Konsolidacji obejmuje również zbudowanie struktury organizacyjnej, opracowanie strategii dla przyszłych podmiotów skonsolidowanych oraz identyfikację programów poprawy efektywności i konkurencyjności. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały podjęte wiążące decyzje dotyczące docelowej struktury organizacyjnej połączonych podmiotów lub modelu biznesowego skonsolidowanej Grupy PGE.

W wyniku realizacji Programu Konsolidacji PGE Spółki PGE Zamojska Korporacja Energetyczna S.A. oraz PGE Dystrybucja Zamość Sp. z o.o. zostanie połączona ze spółkami wymienionymi wyżej w punkcie A, B, C, D, w związku z czym informacje dotyczące stanu aktywów, pasywów i wyników finansowych tych Spółek za rok 2010 będą uwzględnione w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy Kapitałowej PGE Obrót S.A. oraz Grupy Kapitałowej PGE Dystrybucja S.A.

6. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku) brutto.

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY

Piotr Boratyn CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

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

Za zgodność z oryginałem

Tabela nr 22

Lp.	Tytuł	PGE Zamojska Korporacja Energetyczna S.A.	PGE Dystrybucja Zamość Sp. z o.o.	CSIR "Energetyk" Sp. z o.o. w Krasnobrodzie	PW Agtel Sp. z o.o. w Zamościu	Ogółem
1	Zysk brutto	29 306 898,73	10 541 768,84	14 676,65	-489 669,10	39 373 675,12
2	Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	8 543 204,75	-15 370 239,41	57 743,37	302 847,60	-6 466 643,69
	koszty operacyjne	4 605 512,87	-16 703 309,03	55 827,07	124 523,87	-11 917 446,22
a	różnica pomiędzy amortyzacją bilansową a podatkową	-5 849,01	-12 179 879,84	27 214,81	53 884,87	-12 104 629,17
b	składki członkowskie	0,00	55 707,00	25 080,00	0,00	80 787,00
c	niewypłacone umowy zlecenia i wynagrodzenia RN	47 837,90	29 248,90	0,00	0,00	77 086,80
d	rezerwy na premie i bonusy	3 775 972,59	520 875,24	0,00	0,00	4 296 847,83
e	rezerwy na koszty roku obrotowego	0,00	1 543 152,13	0,00	0,00	1 543 152,13
f	koszty dotyczące przychodów opodatkowanych w następnych okresach spr.	1 167 316,09	-2 859 828,51	0,00	0,00	-1 692 512,42
g	nie zapłacone składki ZUS	484 942,30	191 191,07	0,00	0,00	676 133,37
h	wycena aktuarialna rezerw na świadczenia pracownicze	-864 707,00	-5 557 956,57	0,00	0,00	-6 422 663,57
i	inne	0,00	1 554 181,55	3 532,26	70 639,00	1 628 352,81
	pozostałe koszty operacyjne	869 577,27	1 329 947,98	1 863,00	159 971,00	2 361 359,25
a	utworzenie odpisów aktualizujących należności	612 436,27	254 630,34	1 863,00	146 707,37	1 015 636,98
b	utworzenie odpisów aktualizujących zapasy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	darowizny	98 130,00	283 491,31	0,00	0,00	381 621,31
d	utworzenie rezerw na świadczenia emerytalne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	utworzenie pozostałych rezerw	105 000,00	705 340,03	0,00	0,00	810 340,03
f	pozostałe koszty operacyjne	45 411,80	86 486,30	0,00	13 263,63	145 161,73
g	amortyzacja NKUP	8 599,20	0,00	0,00	0,00	8 599,20
	koszty finansowe	1 106 670,65	3 121,64	53,30	1 628,47	1 111 474,06
a	utworzenie odpisów aktualizujących odsetki od należności	1 000 076,07	2 699,71	0,00	0,00	1 002 775,78
b	aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	ujemne różnice kursowe z wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	naliczone odsetki od kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	naliczone odsetki od innych zobowiązań	0,00	0,00	53,30	1 628,47	1 681,77
f	pozostałe koszty finansowe	106 594,58	421,93	0,00	0,00	107 016,51
	inne	1 961 443,96	0,00	0,00	16 524,26	1 977 968,22
a	NKUP	1 961 443,96	0,00	0,00	16 524,26	1 977 968,22
3	Przychody nie będące przychodami do opodatkowania (ze znakiem ujemnym)	-2 838 613,17	-837 238,45	0,00	-523,49	-3 676 375,11
	przychody operacyjne	-158 743,51	1 343 637,89	0,00	-523,49	1 184 370,89
a	przychody z najmu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b	przychody ze sprzedaży energii/usług dystrybucyjnych	-158 743,51	1 343 637,89	0,00	-523,49	1 184 370,89
	pozostałe przychody operacyjne	-856 126,98	-1 835 933,20	0,00	0,00	-2 692 060,18
a	rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	-748 640,10	-144 008,11	0,00	0,00	-892 648,21
b	rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c	rozwiązanie pozostałych rezerw	-24 776,00	-499 802,84	0,00	0,00	-524 578,84

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY

16

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

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

Za zgodność z oryginałem

d	ulga na zle dlugi	-75 540,91	0,00	0,00	0,00	-75 540,91
e	pozostale przychody operacyjne	-7 169,97	-1 192 122,25	0,00	0,00	-1 199 292,22
	przychody finansowe	-1 823 742,68	-344 943,14	0,00	0,00	-2 168 685,82
a	rozwiązanie odpisów aktualizujących odsetki od należności	-81 204,48	0,00	0,00	0,00	-81 204,48
b	aktualizacja wartości inwestycji	-49 464,34	0,00	0,00	0,00	-49 464,34
c	naliczone odsetki od należności	-1 565 337,36	-2 701,71	0,00	0,00	-1 568 039,07
d	dodatnie różnice kursowe z wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
e	dywidendy	-113 188,03	0,00	0,00	0,00	-113 188,03
f	pozostałe	-14 548,47	-342 241,43	0,00	0,00	-356 789,90
4	Inne zmiany podstawy opodatkowania	-4 811 443,69	9 438 067,15	0,00	-333 114,65	4 293 508,81
a	zrealizowane różnice kursowe z lat poprzednich	0,00	0,00	0,00		0,00
b	zapłacone odsetki naliczone w latach ubiegłych	88 152,49	170 742,49	0,00		258 894,98
c	zapłacone odsetki od zobowiązań naliczonych w latach ubiegłych	573,64		0,00		573,64
d	przychody r.ub. opodatkowane w bieżącym okresie	78 023,98	8 982 942,00	0,00		9 060 965,98
e	koszty dotyczące tych przychodów	-3 556 518,59	284 382,66	0,00	-96 292,35	-3 368 428,28
f	nie wypłacone wynagrodzenia +ZUS 2008	-1 411 375,21	0,00	0,00	-236 822,30	-1 648 197,51
9	darowizny do odliczenia	-10 300,00	0,00	0,00		-10 300,00
5	Odliczenia od dochodu	0,00	-1 187 609,84	-72 420,02	0,00	-1 260 029,86
6	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	30 200 046,62	2 584 748,29	0,00	-520 659,64	32 264 135,27
7	Podatek dochodowy	5 738 008,00	491 102,00	0,00	0,00	6 229 111,00
7a	Przypisy kontroli skarbowych	0,00	-418 278,00	0,00	0,00	-418 278,00
8a	Zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego - wartość brutto	-3 740 817,41	-319 794,22	0,00	36 471,00	-4 024 140,63
8b	Zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego - odpis aktualizujący	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
8c	Zmiana stanu rezerwy na podatku odroczonym	3 642 829,63	3 218 253,44	0,00	0,00	6 861 082,97
9	Razem podatek dochodowy wykazany w RZIS	5 640 021,12	2 971 283,22	0,00	36 471,00	8 647 775,34

Grupa Kapitałowa PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA nie stanowi podatkowej grupy kapitałowej w rozumieniu ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. W związku z tym dane różniące podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto zaprezentowano dla każdej spółki. Wprowadzone korekty konsolidacyjne dotyczące wyniku finansowego brutto w kwocie (+) 41 681 984,56 zł, nie mają wpływu na kalkulację dochodu do opodatkowania.

Za zgodność z oryginałem

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY

Piotr Boratyn

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

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

7. Koszty w układzie rodzajowym.

Tabela nr 23 – Koszty rodzajowe

Lp.	Tytuł	2009 rok
1	Koszty według rodzaju:	
a	amortyzacja	68 867 165,34
b	zużycie materiałów i energii	51 382 641,01
c	usługi obce	129 104 804,07
d	podatki i opłaty	102 625 876,92
e	wynagrodzenia	103 522 514,39
f	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	30 564 820,60
g	pozostałe koszty rodzajowe	4 281 307,69
2	Koszty według rodzaju, razem	490 349 130,02
3	Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	4 227 135,10
4	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	- 6 066 864,01
5	Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	- 116 730 444,52
6	Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	- 24 374 564,21
7	Korekty konsolidacyjne kosztu wytworzenia sprzedanych produktów	-93 867 671,25
8	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	253 536 721,13

8. Koszty poniesione w 2009 roku na wytworzenie we własnym zakresie środków trwałych, zarówno już przyjętych do eksploatacji jak i znajdujących się na dzień bilansowy w budowie, wyniosły 3 213 231,68 zł.

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

Tabela nr 24

Lp.	Tytuł	Poniesione w okresie sprawozdawczym	Planowane nakłady na następny rok
1	Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe	90 646 991,36	99 990 000,00
1a	w tym na ochronę środowiska	1 409 833,04	600 000,00
	Razem	90 646 991,36	99 990 000,00

10. W 2009 r. nie wystąpiły zdarzenia trudne do przewidzenia, niezwiązane ze zwykłą działalnością operacyjną jednostki oraz ogólnym ryzykiem jej prowadzenia, które należałoby zakwalifikować do zysków lub strat nadzwyczajnych.

11. Nie wystąpił podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych.

Za zgodność z oryginałem

**PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY**

Piotr Boratyn CZŁONEK ZARZĄDU 18

Józef Madala

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

W roku obrotowym 2009 wprowadzono następujące zmiany prezentacji danych w Bilansie, Rachunku zysków i strat oraz w Sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

1) W poprzednich latach sprawozdawczych zobowiązanie wobec budżetu z tytułu VAT należnego prezentowano jako zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń, natomiast należności z tytułu VAT naliczonego jako należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń. W 2009 roku naliczony i należny podatek VAT podlegający rozliczeniu w okresach następnych jest prezentowany zgodnie z art. 46 ust.2 ustawy o rachunkowości, czyli po skompensowaniu należności i zobowiązań z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń.

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 w Spółce dominującej PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA 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) Spółka zależna PGE Dystrybucja Zamość Sp. z o.o. w 2009 roku 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.

W kolumnie Koszty komórek zajmujących się sprzedażą produktów i towarów zaprezentowano wartości liczbowe opisane powyżej w pkt.3,4.

Tabela 25 – Dane liczbowe zapewniające porównywalność bilansu za rok poprzedni z bilansem za rok obrotowy

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2008r. dane zatwierdzone	VAT do rozliczenia w następnym okresie	Pobraone zapłaty za energię, dla których nie upłynął termin płatności	Koszty komórek zajmujących się sprzedażą produktów i towarów	Stan na 31.12.2008r. dane porównywalne
A	AKTYWA TRWAŁE	698 430 135,72	0,00	0,00	0,00	698 430 135,72
I	Wartości niematerialne i prawne	9 236 934,98	0,00	0,00	0,00	9 236 934,98
II	Rzeczowe aktywa trwałe	509 263 595,48	0,00	0,00	0,00	509 263 595,48
1	Środki trwałe	490 642 827,38	0,00	0,00	0,00	490 642 827,38
2	Środki trwałe w budowie	18 620 768,10	0,00	0,00	0,00	18 620 768,10
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Należności długoterminowe	15 376,08	0,00	0,00	0,00	15 376,08
IV	Inwestycje długoterminowe	16 616 797,98	0,00	0,00	0,00	16 616 797,98
1	Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	16 616 797,98	0,00	0,00	0,00	16 616 797,98
a	w jednostkach powiązanych	16 540 897,98	0,00	0,00	0,00	16 540 897,98
b	w pozostałych jednostkach	75 900,00	0,00	0,00	0,00	75 900,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	163 297 431,20	0,00	0,00	0,00	163 297 431,20
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	163 295 847,86	0,00	0,00	0,00	163 295 847,86
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 583,34	0,00	0,00	0,00	1 583,34
B	AKTYWA OBROTOWE	209 578 111,25	(4 504 583,43)	0,00	0,00	205 073 527,82
I	Zapasy	6 354 775,88	0,00	0,00	0,00	6 354 775,88
II	Należności krótkoterminowe	93 769 857,42	(4 504 583,43)	0,00	0,00	89 265 273,99
1	Należności od jednostek powiązanych	2 010 328,06	0,00	0,00	0,00	2 010 328,06
2	Należności od pozostałych jednostek	91 759 529,36	(4 504 583,43)	0,00	0,00	87 254 945,93
III	Inwestycje krótkoterminowe	109 167 019,39	0,00	0,00	0,00	109 167 019,39
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	109 167 019,39	0,00	0,00	0,00	109 167 019,39
a	w jednostkach stowarzyszonych	44 928 274,50	0,00	0,00	0,00	44 928 274,50
b	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	64 238 744,89	0,00	0,00	0,00	64 238 744,89
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	286 458,56	0,00	0,00	0,00	286 458,56
AKTYWA RAZEM		908 008 246,97	(4 504 583,43)	0,00	0,00	903 503 663,54

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY

Piotr Boratyn

20

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Małata

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

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2008 r. dane zatwierdzone	VAT do rozliczenia w następnym okresie	Pobrane zapłaty za energię, dla których nie upłynął termin płatności	Koszty Wydziałów zajmujących się sprzedażą produktów i towarów	Stan na 31.12.2008r. dane porównywalne
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	651 546 796,39	0,00	0,00	0,00	651 546 796,39
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	72 000 800,00	0,00	0,00	0,00	72 000 800,00
II	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	215 290 363,10	0,00	0,00	0,00	215 290 363,10
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	301 827 554,11	0,00	0,00	0,00	301 827 554,11
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	5 628 036,79	0,00	0,00	0,00	5 628 036,79
VII	Różnice kursowe z przeliczenia	0,00				
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(2 328 574,59)	0,00	0,00	0,00	(2 328 574,59)
VIII	Zysk (strata) netto	59 128 616,98	0,00	0,00	0,00	59 128 616,98
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0,00	0,00	0,00	0,00
B	Kapitał mniejszości	706 584,25	0,00	0,00	0,00	706 584,25
C	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	1 491 463,53	0,00	0,00	0,00	1 491 463,53
D	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	254 263 402,80	(4 504 583,43)	0,00	0,00	249 758 819,37
I	Rezerwy na zobowiązania	79 836 975,83	0,00	0,00	0,00	79 836 975,83
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 930 579,62	0,00	0,00	0,00	11 930 579,62
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	66 919 434,00	0,00	0,00	0,00	66 919 434,00
3	Pozostałe rezerwy	986 962,21	0,00	0,00	0,00	986 962,21
II	Zobowiązania długoterminowe	64 356,00	0,00	0,00		64 356,00
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	64 356,00	0,00	0,00	0,00	64 356,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	91 988 080,70	(4 504 583,43)	0,00		87 483 497,27
1	Wobec jednostek powiązanych	25 837 752,31	0,00	0,00	0,00	25 837 752,31
2	Wobec pozostałych jednostek w tym:	65 424 778,06	(4 504 583,43)	0,00	0,00	60 920 194,63
a	kredyty i pożyczki	173 577,96				
b	z tytułu dostaw i usług	29 598 812,27	0,00	(10 507 052,83)	0,00	19 091 759,44
c	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00	10 507 052,83	0,00	10 507 052,83
d	z tytułu podatków, cel i ubezpieczeń	17 572 408,65	0,00	0,00	0,00	17 572 408,65
e	z tytułu wynagrodzeń	5 557 093,25	0,00	0,00	0,00	5 557 093,25
f	inne	12 522 885,93	0,00	0,00	0,00	12 522 885,93
3	Fundusze specjalne	725 550,33	0,00	0,00	0,00	725 550,33
IV	Rozliczenia międzyokresowe	82 373 990,27	0,00	0,00	0,00	82 373 990,27
	PASYWA RAZEM	908 008 246,97	(4 504 583,43)	0,00	0,00	903 503 663,54

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY

21

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

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

Za zgodność z oryginałem

Tabela nr 26- Dane liczbowe zapewniające porównywalność Rachunku zysków i strat za rok poprzedni z Rachunkiem zysków i strat za rok obrotowy

Lp.	Tytuł	Rok zakończony dnia 31.12.2008	VAT do rozliczenia w następnym okresie	Pobrane zapłaty za energie, dla których nie upłynął termin płatności	Koszty Wydziałów zajmujących się sprzedażą produktów i towarów	Rok zakończony dnia 31.12.2008
		Dane zatwierdzone				Dane porównywalne
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	874 146 716,52	0,00	0,00	0,00	874 146 716,52
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	722 972 148,36	0,00	0,00	(16 740 922,72)	706 231 225,64
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	151 174 568,16	0,00	0,00	16 740 922,72	167 915 490,88
D	Koszty sprzedaży	57 589 214,26	0,00	0,00	17 456 223,39	75 045 437,65
E	Koszty ogólnego zarządu	32 047 127,08	0,00	0,00	(715 300,67)	31 331 826,41
F	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	61 538 226,82	0,00	0,00	0,00	61 538 226,82
G	Pozostałe przychody operacyjne	5 626 236,25	0,00	0,00	0,00	5 626 236,25
H	Pozostałe koszty operacyjne	5 746 271,46	0,00	0,00	0,00	5 746 271,46
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	61 418 191,61	0,00	0,00	0,00	61 418 191,61
J	Przychody finansowe	6 364 865,64	0,00	0,00	0,00	6 364 865,64
K	Koszty finansowe	534 269,80	0,00	0,00	0,00	534 269,80
L	Zysk (strata) na sprzedaży udziałów jed. podporządkowanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
M	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	67 248 787,45	0,00	0,00	0,00	67 248 787,45
N	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (N.I. - N.II.)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
O	Odpis wartości firmy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
P	Odpis ujemnej wartości firmy	122 062,50	0,00	0,00	0,00	122 062,50
Q	Zysk (strata) brutto (M+/-N-O-+P)	67 370 849,95	0,00	0,00	0,00	67 370 849,95
R	Podatek dochodowy	9 076 183,88	0,00	0,00	0,00	9 076 183,88
S	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
T	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	821 298,42	0,00	0,00	0,00	821 298,42
U	Zysk (strata) mniejszości	(12 652,49)				(12 652,49)
R	Zysk (strata) netto (N-O-P)	59 128 616,98	0,00	0,00	0,00	59 128 616,98

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY

Piotr Boratyn

Za zgodność z oryginałem

22

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

Józef Madala

Zmiana prezentacji VAT naliczonego i należnego spowodowała następującą zmianę prezentacji danych w Sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

A.II.7. Zmiana stanu należności (+) 4 504 583,43

A.II.8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów (-) 4 504 583,43.

Pozostałe korekty nie miały wpływu na prezentację danych w Sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

V. W okresie sprawozdawczym nie nastąpiło połączenie spółek

VI.

1. Informacja o transakcjach w ramach Grupy Kapitałowej za okres 1.01.-31.12.2009 r.

Tabela nr 27

Lp.	Nazwa jednostki	Należności na 31.12.2009r.	Zobowiązania na 31.12.2009r.	Przychody wzajemnych transakcji	Koszty wzajemnych transakcji
1.	PGE Dystrybucja Zamość Sp. z o.o.	48 339 691,94	5 524 990,95	342 199 816,64	55 352 676,83
2.	PW AGTEL Sp. z o.o.	1 246 387,44	1 220 322,96	15 616 802,54	452 927,54
3.	CSiR ENERGETYK Sp. z o.o.	2 808,75	20 480,66	749 561,12	159 886,58
4.	PGE Zamojska Korporacja Energetyczna S.A.	5 510 648,32	48 333 741,88	39 406 725,95	342 007 415,30
	RAZEM	55 099 536,45	55 099 536,45	397 972 906,25	397 972 906,25

Informacja o transakcjach w stosunku do Grupy Kapitałowej z jednostkami powiązanymi za okres 1.01 – 31.12.2009 r.

Tabela nr 28

Lp.	Nazwa jednostki	Należności na 31.12.2009r.	Inwestycje- pożyczki, papiery wartościowe	Zobowiązania na 31.12.2009r.	Transakcje alokowane do pozycji aktywów na 31.12.2009 r.	Przychody (od 01.01.2009r. do 31.12.2009r.)			Koszty (od 01.01.2009r. do 31.12.2009r.)
						ze sprzedaży	pozostałe operacyjne	finansowe	
1.	PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	22 957,05	49 748 958,69	24 550 691,90	0,00	0,00	478,20	2 421 959,19	316 693 492,27
2.	PGE-Energia S.A.	0,00	0,00	60 696,44	3 458,33	12 614,00	478,20	0,00	100 990,72
3.	PGE Zespół Elektrowni Dolna Odra S.A.	0,00	0,00	517 968,69	0,00	0,00	0,00	0,00	1 467 519,19
4.	PGE Obrót SA	684 328,50	0,00	3 424,73	0,00	6 345 057,50	0,00	0,00	8 522,50
5.	PGE RZE- Dystrybucja Sp. z o.o.	426 513,12	0,00	1 863 991,80	0,00	4 012 441,43	0,00	0,00	17 437 520,16
6.	PGE Elektrociepłownia Rzeszów SA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 450 038,42
7.	PGE Lubelskie Zakłady Energetyczne S.A.	5 188,05	0,00	7 594,20	0,00	61 352,50	0,00	0,00	64 090,00

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY

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

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

Za zgodność z oryginałem

8.	PGE LUBZEL-Dystrybucja Sp. z o.o.	140 859,04	0,00	689 475,94	0,00	1 430 900,60	478,20	0,00	5 943 378,78
9.	PGE Elektrociepłownia Lublin Wrotków Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 520 561,52
10.	PGE ZEORK Dystrybucja Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	478,20	0,00	0,00
11.	PGE Elektrociepłownia Kielce SA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	144 603,65
12.	PGE Łódzki Zakład Energetyczny SA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	478,20	0,00	3 026,12
13.	PGE Zakład Energetyczny Białystok SA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	478,20	0,00	2 520,00
14.	PGE Zakład Energetyczny Łódź- Teren Obrót Sp.z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	478,20	0,00	0,00
15.	PGE ZEWT - Dystrybucja Sp. z o.o.	0,00	0,00	300,00	0,00	0,00	478,20	0,00	8 596,19
16.	PGE Elektrownia Bełchatów SA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	252 470,87
17.	PGE Elektrownia Opole SA	0,00	0,00	283 001,19	0,00	0,00	0,00	0,00	2 382 953,35
18.	PGE Elektrownia Turów SA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	58 320,94
19.	PGE Energia Odnawialna SA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5 762 985,74
20.	PGE ZEC Bydgoszcz S.A.	0,00	0,00	110 182,97	0,00	0,00	0,00	0,00	607 117,97
21.	PGE Electra S.A.	47 805,25	0,00	3 272 332,11	0,00	1 861 450,18	0,00	0,00	53 963 727,03
22.	PGE Elektrociepłownia Gorzów SA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	513 353,62
23.	EXATEL S.A.	62 209,97	0,00	12 431,52	0,00	472 946,37	0,00	0,00	135 247,40
24.	ELBIS	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 000,00
25.	ZPHU Energozam Sp. z o.o.	17 286,57	0,00	281 314,43	0,00	208 884,70	8 765,81	94 875,58	5 033 828,68
26.	Polkomtel S.A.	28 584,93	0,00	39 015,78	0,00	291 022,66	0,00	0,00	400 405,49
27.	PW ATEX Sp. z o.o.	40 681,84	0,00	0,00	0,00	553 407,31	0,00	0,00	0,00
28.	ELBEST Sp.z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9 346,40
29.	Centrum Szkolenia Energetyki ESO Sp.z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 355,01
30.	Energetyk SPA Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	12 193,99
31.	PSE Wschód Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00	421 441,41	0,00	0,00	3 696,80
32.	OWS Energetyk Sp. z o.o.	0,00	0,00	150,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6 882,21
33.	ESP Usługi Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	210,00
34.	CSE ESO Sp.z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 037,62
35.	PPH EKTO Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	84 654,43
36.	PSE Info Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	295,00
37.	ZKE – Obrót Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	0,00	218,58	0,00	18 379,03	0,00
38.	Zamojska Spółka Elektroenergetyczna Sp.z o.o. w likwidacji	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	110 000,00	194 046,27	275 250,75
RAZEM		1 476 414,32	49 748 958,69	31 692 571,70	3 458,33	15 671 737,24	122 591,41	2 729 260,07	417 354 192,82

W okresie sprawozdawczym nie zawierano transakcji z jednostkami powiązаныmi oraz innymi osobami na warunkach odmiennych niż rynkowe.

2. W okresie od 01.01.2009 r do 31.12.2009 r. nie wystąpiły transakcje w walucie obcej.

**PREZES ZARZADU
DYREKTOR NACZELNY**

Piotr Boratyn

24

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

CZŁONEK ZARZADU

Józef Madala

Za zgodność z oryginałem

3. Objasnienia struktury środków pieniężnych.

Rachunek przepływów pieniężnych za okres 1.01.2009 - 31.12.2009 r. został sporządzony metodą pośrednią.

Tabela nr 29 – Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych.

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2009 r.
1	Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	-154 505,11
-	Kapitał mniejszości	-12 652,49
-	Zysk udziałowców mniejszościowych	-141 852,62
2	Amortyzacja wyniku z następujących pozycji	29 979 140,28
-	Amortyzacja zaksięgowana w ciężar kosztów operacyjnych	68 914 599,87
-	Korekty konsolidacyjne	-38 935 459,59
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) wynikające z	-2 500 023,65
-	Otrzymane i zapłacone odsetki i dywidendy	-2 594 832,65
-	Korekty konsolidacyjne(dywidendy) od jednostek wycenianych metodą praw własności	94 809,00
4	Zyski (straty) z działalności inwestycyjnej wynikają z	131 727,11
-	zysk (strata) na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	2 308 439,02
-	eliminacje konsolidacyjne	-2 176 711,91
5	Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji	7 749 029,43
-	bilansowa zmiana stanu rezerw	6 848 807,43
-	eliminacje konsolidacyjne- rezerwa na podatek dochodowy	900 222,00
6	Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji	2 315 019,44
-	bilansowa zmiana stanu zapasów	-250 910,86
-	eliminacje konsolidacyjne- niezrealizowana marża	16 187,91
7	Zmiana stanu należności wynika z następujących pozycji	-22 659 526,02
-	bilansowa zmiana stanu należności krótkoterminowych	-22 659 526,02
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, za wyjątkiem pożyczek i kredytów wynika z następujących pozycji	10 840 357,60
-	bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	10 840 357,60
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynika z następujących pozycji	19 203 593,48
-	bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych długoterminowych	-1 372 752,91
-	bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych krótkoterminowych	14 964,69
-	bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów	12 318 988,15
-	nieodpłatnie przyjęte środki trwałe	- 512 184,36
-	korekty konsolidacyjne- aktyw od różnicy wartości środków trwałych	8 754 577,91
10	Na wartość pozycji "Inne korekty" składają się	- 1 793 055,49
-	odpis z zysku PGE Dystrybucja Zamość Sp. z o.o.	-1 364 000,00
-	wycena aktywów finansowych	-443 700,00
-	pozostałe korekty	14 644,51

Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego PGE Dystrybucja Zamość Sp. z o.o. za rok obrotowy 2009

**PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY**

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

Za zgodność z oryginałem

4. Objasnienia zagadnień osobowych.

Informacja o przeciętnym zatrudnieniu w grupach zawodowych wg klasyfikacji GUS.

Tabela nr 30

Lp.	Wyszczególnienie	2009 r.	2008 r.
1	Pracownicy ogółem, z tego:	1 707	1744
a	- na stanowiskach robotniczych	795	841
b	- umysłowi	912	903

Wynagrodzenia wypłacone członkom Zarządu i organów nadzorczych Spółek.

Tabela nr 31

Lp.	Wyszczególnienie	2009 r.	2008 r.
1	Wynagrodzenie Zarządu	2 291 549,68	708 946,67
2	Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	466 420,70	159 689,54

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

5. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Tabela nr 32

Lp.	Rodzaj usług	Wysokość wynagrodzenia
1	Obowiązkowe badanie rocznych sprawozdań finansowych spółek Grupy Kapitałowej wraz z badaniem sprawozdania skonsolidowanego GK	192 638,00
2	Inne usługi poświadczające	69 040,00
3	Usługi doradztwa podatkowego	0,00
4	Pozostałe usługi	0,00
	Razem	261 678,00

Podmioty z Grupy Kapitałowej PGE Zamojska Korporacja Energetyczna S.A. nie zawarły nieodzwierciedlonych w bilansie umów, które w sposób istotny mogą wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej Grupy.

**PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY**

Za zgodność z oryginałem
26

Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego 2009

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

Jednostką sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu Grupy Kapitałowej, w której skład wchodzi Spółki z Grupy Kapitałowej PGE Zamojska Korporacja Energetyczna S.A. jest PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. z siedzibą w Warszawie ul. Mysia 2.

Zamość, dnia 31.03.2010 r.

Sporządziła:

Renata Płatek

GLÓWNY KSIĘGOWY

Płatek
Renata Płatek

Zarząd Spółki

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY

1.

Piotr Boratyn

2.

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

3.

CZŁONEK ZARZĄDU

Krzysztof Zalibowski

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY

Piotr Boratyn

Za zgodność z oryginałem

27

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala



PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ PGE
Zamojska Korporacja Energetyczna SA**

za okres 01.01.2009 – 31.12.2009

Zamość, marzec 2010 rok

**PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY**

Piotr Boratyn

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

Za zgodność z oryginałem

PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA
Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA w
2009 roku

1.	OGÓLNE INFORMACJE O SPÓŁCE	3
1.1.	PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE	3
1.2.	PODSTAWOWE INFORMACJE O GK PGE	4
1.3.	PROFIL DZIAŁALNOŚCI.....	4
1.4.	PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA	4
2.	KLUCZOWE CZYNNIKI I WYDARZENIA WPŁYWAJĄCE NA SYTUACJĘ EKONOMICZNĄ SPÓŁKI	5
2.1.	ROZWIĄZANIE KONTRAKTÓW DŁUGOTERMINOWYCH NA SPRZEDAŻ MOCY I ENERGII ELEKTRYCZNEJ (KDT) 5	5
2.2.	TARYFY I CENY ENERGII ELEKTRYCZNEJ	5
2.3.	POZOSTAŁE ISTOTNE CZYNNIKI	5
2.3.1.	PRZYJĘCIE KRAJOWEGO PLANU ROZDZIAŁU UPRAWNIEN EMISYJNYCH NA LATA 2008 –2012 5	6
2.3.2.	OPODATKOWANIE ENERGII ELEKTRYCZNEJ PODATKIEM AKCYZOWYM.....	6
2.3.3.	INNE	6
3.	SYTUACJA EKONOMICZNO - FINANSOWA.....	7
3.1.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	7
3.1.1.	WYNIK NA SPRZEDAŻY.....	7
3.1.1.1.	WIELKOŚĆ I STRUKTURA PRZYCHODÓW Z DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ	7
3.1.1.2.	WIELKOŚĆ I STRUKTURA PRZYCHODÓW Z DZIAŁALNOŚCI POZOSTAŁEJ.....	9
3.1.1.3.	WIELKOŚĆ I STRUKTURA KOSZTÓW	9
3.1.2.	WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI POZOSTAŁEJ OPERACYJNEJ	11
3.1.3.	WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ.....	11
3.1.4.	WYNIK FINANSOWY	12
3.1.5.	REALIZACJA CEŁÓW PLANISTYCZNYCH	12
3.2.	BILANS	13
3.2.1.	ANALIZA NALEŻNOŚCI.....	13
3.2.1.1.	NALEŻNOŚCI SPORNE.....	14
3.2.2.	ANALIZA ZOBOWIĄZAŃ.....	14
3.3.	PLYNNOŚĆ I ŚRODKI KAPITAŁOWE.....	15
3.3.1.	NAKŁADY INWESTYCYJNE	16
3.4.	KLUCZOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE.....	17
3.5.	ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM I RYNKOWYM	17
4.	POZOSTAŁE	18
4.1.	INFORMACJA O NABYCIE UDZIAŁÓW (AKCJI) WŁASNYCH.....	18
4.2.	ORGANIZACJA ORAZ SYTUACJA KADROWO-PŁACOWA.....	18
4.3.	REALIZACJA PRZEZ SPÓŁKĘ USTAWY PRAWO ENERGETYCZNE.....	22
4.4.	OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU TECHNICZNEGO	22
4.5.	OCHRONA ŚRODOWISKA.....	22
5.	CHARAKTERYSTYKA SPÓŁEK ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ	23
5.1.	PGE DYSTRYBUCJA ZAMOŚĆ SP. Z O.O	23
5.2.	CENTRUM SZKOLENIA I REKREACJI „ENERGETYK” SP. Z O.O.	24
5.3.	PRZEDSIĘBIORSTWO WIELOBRANŻOWE „AGTEL” SP. Z O.O.	25
5.4.	PRZEDSIĘBIORSTWO WIELOBRANŻOWE „ATEX” SP. Z O.O.	26
5.5.	ZAMOJSKIE PRZEDSIĘBIORSTWO USŁUGOWO PRODUKCYJNE „ENERGOZAM” SP. Z O.O.	27
6.	PODSUMOWANIE WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ PGE ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SA	29
6.1.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT –WARIANT KALKULACYJNY	29
6.2.	WYNIKI FINANSOWE SPÓŁEK Z GRUPY KAPITAŁOWEJ PGE ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SA ZA 2009 ROK.	30
6.3.	ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM.....	30
6.4.	SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPY KAPITAŁOWEJ PGE ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SA NA DZIEŃ 31.12.2009 R.	32

**PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY**

Piotr Boratyn

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Małata

Za zgodność z oryginałem

1. OGÓLNE INFORMACJE O SPÓŁCE

1.1. PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE

Zamojska Korporacja Energetyczna Spółka Akcyjna powstała w wyniku przekształcenia Przedsiębiorstwa Państwowego Zakład Energetyczny Zamość w jednoosobową spółkę akcyjną Skarbu Państwa i została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym - Sąd Gospodarczy w Zamościu w dniu 01.09.1993 roku. W dniu 31 grudnia 1997 roku uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy dotychczasowy Zakład Energetyczny Zamość SA zmienił nazwę na - Zamojska Korporacja Energetyczna SA.

W związku z wniesieniem przez Skarb Państwa 85 % akcji Zamojska Korporacja Energetyczna SA do PGE Energia SA od dnia 29 grudnia 2006 roku Zamojska Korporacja Energetyczna SA jest spółką akcyjną z mniejszościowym udziałem Skarbu Państwa. W dniu 30 czerwca 2007 roku Zamojska Korporacja Energetyczna SA umową aportowego przeniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa wniosła do ZKE Dystrybucja Sp. z o.o. (obecnie PGE Dystrybucja Zamość Sp. z o.o.) - na pokrycie podwyższonego kapitału zakładowego Spółki - zespół składników niematerialnych i materialnych przeznaczonych do prowadzenia działalności gospodarczej związanej ze świadczeniem usług dystrybucji energii elektrycznej i wykonywaniem zadań operatora systemu dystrybucyjnego. Na mocy umowy aportowej Zamojska Korporacja Energetyczna SA objęła wszystkie udziały w kapitale zakładowym ZKE Dystrybucja Sp. z o.o. o łącznej wartości 1 232 626 000 zł. Do ZKE Dystrybucja Sp. z o.o. wniesiono niemal cały majątek Zamojskiej Korporacji Energetycznej SA, w tym cały majątek sieciowy, przeniesiono także większość jej pracowników (1 353 osób z 1 560 zatrudnionych w Zamojskiej Korporacji Energetycznej SA). Od 12 września 2008 roku firma, pod którą działa Spółka brzmi: PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA. Spółka jest zarejestrowana w KRS pod nr 0000041427 Sąd Rejonowy w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Spółka ma swoją siedzibę w Zamościu przy ul. Koźmiana 1.

Struktura akcjonariatu: /wg stanu na dzień 31.12.2009 r./

Lp.	Akcjonariusz / udziałowiec	Siedziba	Udział w kapitale Spółki [%]
1	PGE Energia S.A.	Lublin	85,00 %
2	Skarb Państwa	Warszawa	13,97 %
3	Pracownicy		1,03 %

Skład Zarządu Spółki stanowią: /wg stanu na dzień 31.12.2009 r./

Piotr Boratyn	Prezes Zarządu, Dyrektor Naczelny.
Tomasz Kobak	Członek Zarządu, Dyrektor Handlowy
Józef Małata	Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej Spółki stanowią: /wg stanu na dzień 31.12.2009 r./

Krzysztof Zaliłowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Elżbieta Wrońska	Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
Kazimierz Kobylarz	Sekretarz Rady Nadzorczej
Radosława Bach	Członek Rady Nadzorczej
Ewa Zięba	Członek Rady Nadzorczej

Za zgodność z oryginałem

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY

Piotr Boratyn

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Małata

1.2. PODSTAWOWE INFORMACJE O GK PGE

Grupa Kapitałowa PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. została utworzona 9 maja 2007 roku poprzez wniesienie przez Skarb Państwa 85% akcji spółek PGE Energia S.A. i BOT Górnictwo i Energetyka S.A. jako wkładu niepieniężnego do Polskich Sieci Elektroenergetycznych S.A. W zamian Skarb Państwa objął akcje nowej emisji w podwyższonym kapitale zakładowym PSE S.A. Utworzenie Polskiej Grupy Energetycznej było efektem realizacji przyjętego w marcu 2006 r. rządowego „Programu dla elektroenergetyki”.

Główne Spółki wchodzące w skład GK PGE prowadzą działalność w następujących obszarach:

- 1) Energetyka konwencjonalna: PGE Górnictwo i Energetyka S.A., PGE Kopalnia Węgla Brunatnego Bełchatów S.A., PGE Kopalnia Węgla Brunatnego Turów S.A., PGE Elektrownia Opolo S.A., PGE Elektrownia Turów S.A., PGE Elektrownia Bełchatów S.A., PGE Zespół Elektrowni Dolna Odra S.A., PGE Elektrociepłownia Gorzów S.A., PGE Elektrociepłownia Lublin-Wrotków Sp. z o.o., PGE Elektrociepłownia Rzeszów S.A., PGE Zespół Elektrociepłowni Bydgoszcz S.A., PGE Elektrociepłownia Kielce S.A.
- 2) Dystrybucja energii: PGE Dystrybucja Łódź -Teren S.A., PGE Dystrybucja Łódź Sp. z o.o., PGE Dystrybucja Białystok Sp. z o.o., PGE Dystrybucja Rzeszów Sp. z o.o., PGE Dystrybucja Warszawa-Teren Sp. z o.o., PGE ZEORK - Dystrybucja Sp. z o.o., PGE Dystrybucja LUBZEL Sp. z o.o., PGE Dystrybucja Zamość Sp. z o.o.
- 3) Hurtowy obrót energii: PGE Electra S.A., ELBIS sp. z o.o.
- 4) Spółki obrotu detalicznego: PGE ZEŁ-T Obrót Sp. z o.o., PGE Łódzki Zakład Energetyczny S.A., PGE Zakład Energetyczny Białystok S.A., PGE Rzeszowski Zakład Energetyczny S.A., PGE Zakład Energetyczny Warszawa-Teren S.A., PGE Zakłady Energetyczne Okręgu Radomsko-Kieleckiego S.A., PGE Lubelskie Zakłady Energetyczne S.A., PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA
- 5) Energetyka odnawialna: PGE Energia Odnawialna S.A., PGE ZEW Dychów S.A.

1.3. PROFIL DZIAŁALNOŚCI

Dominującym przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż energii elektrycznej odbiorcom końcowym. Ponadto Spółka uzyskuje przychody ze sprzedaży usług głównie na rzecz PGE Dystrybucja Zamość Sp. z o. o. (obsługa kompleksowa odbiorców, usługa kasowa). Od innych kontrahentów przychody mają charakter marginalny, a dotyczą opłat za wynajem mieszkań i ośrodków wypoczynkowych. Spółka wytwarza energię elektryczną w MEW Nielisz, ale poziom produkcji z tego źródła jest niewielki w stosunku do wymogów określonych przepisami prawa.

1.4. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ SPÓŁKI I PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA

Zgodnie z przyjętym modelem biznesowym oraz strategią Grupy, PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA zamierza kontynuować działalność w zakresie sprzedaży energii elektrycznej do odbiorców finalnych. Aktualnie prowadzone są prace nad wdrożeniem projektu konsolidacji Grupy PGE. Obecny projekt konsolidacji Grupy PGE zakłada, iż w każdej z linii biznesowych Grupy działać będzie jedna spółka skupiająca całość aktywów oraz działalność operacyjną z danego obszaru działalności Grupy. Zgodnie z założeniami programu konsolidacji Grupy PGE, docelowo PGE S.A. ma pełnić funkcję centrum korporacyjnego Grupy PGE, które odpowiadać będzie za ustalenie modelu zarządzania Grupą, biznesową integrację Grupy PGE, wyznaczanie celów i kontrolę ich realizacji. Spółkami konsolidowanymi przez Spółkę Sprzedaży Detalicznej będą spółki sprzedaży detalicznej z Grupy PGE. Integracja działalności operacyjnej z obszaru sprzedaży detalicznej energii elektrycznej zostanie zrealizowana przez PGE Obrót S.A. (do 24.11.2009 funkcjonującą pod nazwą „PGE Rzeszowski Zakład Energetyczny S.A.”). W przyszłości, spółka ta będzie pełnić funkcję Centrali Spółki Sprzedaży Detalicznej, natomiast pozostałe spółki prowadzące obecnie działalność w tym obszarze znajdują się w jej strukturze jako zorganizowane części przedsiębiorstwa – oddziały lub zakłady.

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY

Piotr Boratyn

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

2. KLUCZOWE CZYNNIKI I WYDARZENIA WPŁYWAJĄCE NA SYTUACJĘ EKONOMICZNĄ SPÓŁKI

2.1. ROZWIĄZANIE KONTRAKTÓW DŁUGOTERMINOWYCH NA SPRZEDAŻ MOCY I ENERGII ELEKTRYCZNEJ (KDT)

W związku z rozwiązaniem KDT zgodnie z „Ustawą o zasadach pokrywania kosztów powstałych u wytwórców w związku z przedterminowym rozwiązaniem umów długoterminowych sprzedaży mocy i energii elektrycznej” (Ustawa KDT), wytwórcy będący wcześniej stronami tychże umów uzyskali prawo do otrzymywania rekompensat na pokrycie tzw. kosztów osieroconych (wydatki wytwórcy wynikające z nakładów poniesionych przez tego wytwórcę do dnia 1 maja 2004 roku na majątek związany z wytwarzaniem energii elektrycznej niepokryte przychodami uzyskanymi ze sprzedaży wytworzonej energii elektrycznej, rezerw mocy i usług systemowych na rynku konkurencyjnym po przedterminowym rozwiązaniu umowy długoterminowej). Ustawa KDT ogranicza całkowitą kwotę środków, które mogą być wypłacone wszystkim wytwórcom na pokrycie kosztów osieroconych, zdyskontowanych na dzień 1 stycznia 2007 roku, do kwoty 11,6 mld PLN.

2.2. TARYFY I CENY ENERGII ELEKTRYCZNEJ

W roku 2009 opracowano wspólnie w ramach Grupy Kapitałowej PGE nowe ceny dla grup taryfowych A, B i C. Nowe, jednolite ceny we wszystkich Spółkach należących do Grupy Kapitałowej PGE zostały zatwierdzone decyzją Zarządu Spółki w dniu 5 grudnia 2008 roku. Nowe ceny były wyższe w stosunku do roku poprzedniego średnio o 40%, natomiast opłata handlowa została na niezmiennym poziomie. Ceny energii w tych grupach taryfowych, pomimo tak znaczących wzrostów były jednymi z najniższych w kraju. Wszystkie grupy taryfowe uzyskały po raz pierwszy nazwy handlowe.

W roku 2009 Prezes URE nadal nie zwolnił Spółek obrotu z obowiązku zatwierdzania taryf dla grup taryfowych G. W dniu 5.12.2008 r. Prezes URE poinformował wszystkie Spółki obrotu, że toczące się postępowanie o zatwierdzenie taryfy dla grup taryfowych G nie zakończy się w terminie i ostatecznie taryfa dla grupy taryfowej G weszła w życie 17 stycznia 2009 r. Podwyżka w tej grupie taryfowej wyniosła 21,7 %.

2.3. POZOSTAŁE ISTOTNE CZYNNIKI

2.3.1. PRZYJĘCIE KRAJOWEGO PLANU ROZDZIAŁU UPRAWNIENÍ EMISYJNYCH NA LATA 2008 – 2012

Krajowy Plan Rozdziału Upnień do emisji CO₂, w odniesieniu do wspólnotowego systemu handlu upnieniami do emisji, podlega notyfikacji Komisji Europejskiej. W związku z tym, iż Komisja Europejska przy okazji obu dotychczasowych okresów rozliczeniowych ograniczyła ilość przyznanych Polsce upnień do emisji CO₂ w stosunku do wnioskowanej w KPRU, przyznawane limity stanowią istotne ograniczenie dla sektora elektroenergetycznego. Na okres rozliczeniowy, obejmujący lata 2008-2012, Polska starała się o przyznanie limitu w wysokości 284 mln ton CO₂. Decyzją Komisji Europejskiej przyznano Polsce średnioroczny limit w wysokości 208,5 mln ton. Zgodnie z obecnym KPRU II na elektrownie zawodowe przypada jedynie 110,8 mln ton CO₂, podczas gdy jego emisja w normalnych warunkach szacowana jest na około 120 mln ton. Podział limitów upnień do emisji CO₂ na energetykę zawodową w Polsce przedstawia poniższa tabela.

Tabela [1] – Podział limitów upnień do emisji (w Mg)

Sektor	Przydział średnioroczny upnień Mg CO ₂
1. Elektrownie zawodowe	110.791.200
2. Elektrociepłownie zawodowe	25.391.008

Źródło: Krajowy Plan Rozdziału Upnień do emisji dwutlenku węgla na lata 2008-2012 we wspólnotowym systemie upnianiem do emisji

Zgodność z oryginałem

PREZES ZARZADU
DYREKTOR NACZELNY

Piotr Boratyn

CZŁONEK ZARZADU

Józef Madala

2.3.2. OPODATKOWANIE ENERGII ELEKTRYCZNEJ PODATKIEM AKCYZOWYM

W dniu 1 stycznia 2006 roku upłynął przyznany Polsce okres przejściowy na dostosowanie przepisów krajowych w zakresie zasad opodatkowania akcyzą energii elektrycznej. Przepisy Prawa Europejskiego zakładają opodatkowanie energii na poziomie dostawy do odbiorcy końcowego, a więc zasadniczo u sprzedawcy energii, a nie u wytwórcy. W 2008 roku akcyza obliczana była w odniesieniu do ilości energii wprowadzanej przez wytwórców do systemu przesyłowego. W świetle Dyrektywy 2003/96/WE po zmianach akcyza powinna być, co do zasady, pobierana od sprzedawców energii. W dniu 6 grudnia 2008 roku Sejm uchwalił nową ustawę o podatku akcyzowym, która została podpisana przez Prezydenta w dniu 23 grudnia 2008 roku i opublikowana w Dzienniku Ustaw z dnia 12 stycznia 2009 roku Nr 3, poz. 11. Zgodnie z brzmieniem art. 169 Nowej Ustawy o Akcyzie, weszła ona w życie z dniem 1 marca 2009 roku. W ustawie przewidziano szereg upoważnień dla Ministra Finansów do wydania rozporządzeń wykonawczych do ustawy. Żadne z takich rozporządzeń nie zostało jeszcze wydane.

Najpoważniejszą zmianą zawartą w ustawie jest przeniesienie obowiązku zapłaty akcyzy z producentów na sprzedawców energii do odbiorców końcowych. Wiele szczegółowych mechanizmów Nowej Ustawy o Akcyzie, takich jak konstrukcja obowiązku podatkowego, obowiązku zapłaty i deklarowania akcyzy, zasady korzystania ze zwolnień od akcyzy czy obowiązki ewidencyjne będzie w rzeczywistości kształtowana dopiero w praktyce z uwzględnieniem specyfiki branży energetycznej, po wydaniu i opublikowaniu wszystkich niezbędnych aktów wykonawczych do Nowej Ustawy o Akcyzie.

2.3.3. INNE

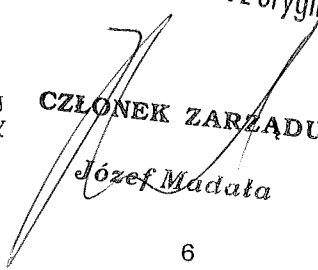
W roku 2009 Departament Audytu PGE S.A. przeprowadził audyt umowy handlowej zawartej przez PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA, a ZOMAR S.A., dotyczącej sprzedaży energii elektrycznej pochodzącej z importu (elektrownia Dobrotwór na Ukrainie). Zadaniem tego audytu było zbadanie zapisów umowy pod kątem jej adekwatności do aktualnej sytuacji rynkowej. Wynikiem przeprowadzonego audytu jest podjęcie negocjacji w zakresie zmiany warunków umowy, umożliwiających dostosowanie umowy do aktualnych warunków rynkowych.

W roku 2009 z tytułu tego kontraktu PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA zakupiła w okresie od czerwca do listopada 199 521 MWh energii elektrycznej. Wartość zakupionej energii wyniosła 31 105,34 tys. zł.

W porównaniu do roku 2008 nastąpił znaczący spadek importu energii. W okresie od kwietnia do listopada 2008 roku zakupiono 765 117 MWh energii elektrycznej o wartości 121 590,9 tys. zł.

Za zgodność z oryginałem


**PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY**
Piotr Boratyn


CZŁONEK ZARZĄDU
Józef Madala

3. SYTUACJA EKONOMICZNO - FINANSOWA

3.1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Tabela [2] – Rachunek zysków i strat (w tys. PLN)

Wyszczególnienie	Za lata zakończone 31 grudnia		% zmiana
	2009	2008	
	PSR		
1	2	3	4
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	865 445,0	863 851,8	0,2%
Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 602,4	6 496,5	1,6%
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	858 842,7	857 355,3	0,2%
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	735 188,2	785 520,4	-6,4%
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	7 442,0	6 128,8	21,4%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	727 746,2	779 391,7	-6,6%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	130 256,9	78 331,4	66,3%
% przychodów ze sprzedaży ogółem	15,1%	9,1%	
Koszt sprzedaży	97 705,9	59 401,3	64,5%
Koszt ogólnego zarządu	7 254,6	15 057,6	-51,8%
Zysk (strata) ze sprzedaży	25 296,4	3 872,4	553,2%
Pozostałe przychody operacyjne	1 162,0	1 032,8	12,5%
Pozostałe koszty operacyjne	1 318,6	969,9	35,9%
EBITDA			
% przychodów ze sprzedaży ogółem	0,0%	0,0%	
EBIT	25 139,9	3 935,3	538,8%
% przychodów ze sprzedaży ogółem	0,0	0,0	
Przychody finansowe	5 167,7	3 633,4	42,2%
Koszty finansowe	1 000,7	1 933,4	-48,2%
Zysk (strata) brutto	29 306,9	5 635,3	420,1%
% przychodów ze sprzedaży ogółem	3,4%	0,7%	
Podatek dochodowy	5 640,0	2 413,4	133,7%
Zysk (strata) netto	23 666,9	3 221,9	634,6%
% przychodów ze sprzedaży ogółem	2,7%	0,4%	

Źródło: PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2009 roku PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA uzyskała całkowite przychody ze sprzedaży na poziomie 865,4 mln zł, co oznacza wzrost przychodów o 0,2% w porównaniu do roku poprzedniego. W roku 2009 zysk netto PGE Zamojskiej Korporacji Energetycznej SA wyniósł 23,7 mln zł, co oznacza wzrost zysku o 634,6% w porównaniu do roku ubiegłego. Marża zysku netto Spółki (stosunek zysku netto do całkowitych przychodów ze sprzedaży) wyniosła 2,7%. Wzrost zysku netto na działalności koncesjonowanej jest spowodowany wyższą dynamiką wzrostu cen sprzedaży energii elektrycznej dla odbiorców końcowych od dynamiki wzrostu cen zakupu energii elektrycznej.

3.1.1. WYNIK NA SPRZEDAŻY

3.1.1.1. WIELKOŚĆ I STRUKTURA PRZYCHODÓW Z DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ

Wielkości przychodów zrealizowanych przez PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA w ramach obrotu energią elektryczną w ujęciu wartościowym i ilościowym przedstawiają poniższe tabele:

Za zgodność z oryginałem

**PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY**
Piotr Boratyn

CZŁONEK ZARZĄDU
Józef Małata

Tabela [3]. Przychody – obrót energią elektryczną (w tys. PLN)

Wyszczególnienie	Za lata zakończone 31 grudnia		% zmiana
	2009	2008	
1	2	3	4
Przychody razem	858 842,6	857 355,3	0,2%
Sprzedaż energii do odbiorców finalnych	461 454,5	330 262,4	39,7%
Sprzedaż energii na straty do OSD	31 158,2	23 265,1	33,9%
Sprzedaż energii na rynek bilansujący	320,0	989,9	-67,7%
Sprzedaż usług dystrybucyjnych (umowa kompleksowa)	338 251,8	349 407,6	-3,2%
Wymiana na SN i NN	6 406,4	4 388,6	46,0%
Przychody z opłaty abonamentowej	5 497,0	8 399,7	-34,6%
Pozostałe przychody ze sprzedaży energii	15 754,7	140 642	-88,8%

Źródło: PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA

Tabela [4]. Wolumen – obrót energią elektryczną (w GWh)

Wyszczególnienie	Za lata zakończone 31 grudnia		% zmiana
	2009	2008	
1	2	3	4
Sprzedaż razem	2 124,3	2 899,2	-26,7%
Sprzedaż energii do odbiorców finalnych	1829,4	1888,8	-3,1%
Sprzedaż energii na straty do OSD	178,5	170,5	4,7%
Sprzedaż energii na rynek bilansujący	1,4	12,5	-88,8%
Sprzedaż usług dystrybucyjnych (umowa kompleksowa)	1738,5	1790,9	-2,9%
Wymiana na SN i NN	31,2	29,1	7,2%
Pozostałe przychody ze sprzedaży energii	83,8	798,3	-89,5%

Źródło: PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA

W roku 2009 sprzedano odbiorcom taryfowym 1829,4 GWh energii elektrycznej, uzyskując przychody o wartości 461,5 mln zł. W porównaniu do roku ubiegłego wolumen sprzedanej energii uległ obniżeniu o 3,1%, natomiast wartościowo nastąpił wzrost sprzedaży o 39,7%. W roku 2009 sprzedano energii ogółem 2 124,3 GWh, uzyskując z tego tytułu przychody o wartości 858,8 mln zł. W porównaniu do roku 2008 nastąpił spadek sprzedaży wolumenu o 26,7%, natomiast wartościowo sprzedaż wzrosła o 0,2%. Tak znaczący spadek sprzedaży wolumenu związany jest z ograniczeniem importu energii elektrycznej z Ukrainy. Pomimo spadku sprzedaży energii pochodzącej z importu, przychody ze sprzedaży utrzymały się na porównywalnym poziomie z roku 2008.

Za zgodność z oryginałem

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY

Piotr Boratyn

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

8

3.1.1.2. WIELKOŚĆ I STRUKTURA PRZYCHODÓW Z DZIAŁALNOŚCI POZOSTAŁEJ

Tabela [5]. Przychody – działalność pozostała (tys. PLN)

Wyszczególnienie	Za lata zakończone 31 grudnia		% zmiana
	2009	2008	
1	2	3	4
Przychody razem	6 602,4	6 496,5	1,6%
Umowy wsparcia	0,0	0,0	-
Najem powierzchni	45,4	38,9	16,7%
Dzierżawa systemów informatycznych	0,0	0,0	-
Usługi telekomunikacyjne	0,0	0,0	-
Przychody ze sprzedaży pozostałych produktów	0,0	0,0	-
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	6 557,0	6 457,6	1,5%
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0,0	0,0	-
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług			
		Za lata zakończone 31 grudnia	% zmiana
		2009	2008
1	2	3	4
Usługa kasowej obsługi klienta	43,9	15,2	188,2%
Usługa kompleksowej obsługi klienta	6 480,7	6 414,1	1,0%
Pozostałe	32,4	28,3	14,5%

Źródło: PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA

W 2009 roku głównym źródłem przychodów z działalności pozostałej była sprzedaż do PGE Dystrybucja Zamość Sp. z o.o. z tytułu kompleksowej obsługi klienta (KOK) oraz obsługi kasowej. Przychody z tych tytułów wyniosły 6,5 mln zł. Pozostała sprzedaż to usługi mieszkaniowe i przychody z dzierżawy domków wypoczynkowych. Spółka nie posiada własnej infrastruktury teleinformatycznej i nie sprzedaje usług telekomunikacyjnych.

3.1.1.3. WIELKOŚĆ I STRUKTURA KOSZTÓW

Tabela [6]. – Koszt własny sprzedaży (w tys. PLN)

Wyszczególnienie	Za lata zakończone 31 grudnia		% zmiana
	2009	2008	
1	2	3	4
Koszty w układzie rodzajowym			
Amortyzacja	464,9	364,5	27,5%
Zużycie materiałów i energii	465,5	565,0	-17,6%
Usługi obce	10 614,0	13 000,7	-18,4%
Podatki i opłaty	78 986,8	24 232,9	225,9%
Koszty osobowe	19 231,7	19 171,7	0,3%
Pozostałe koszty rodzajowe	861,8	1 994,0	-56,8%
Koszty rodzajowe ogółem	110 624,6	59 328,9	86,5%
Zmiana stanu produktów	1 803,7	21 285,3	-91,5%
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	25,8	26,5	-2,6%
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	7 442,0	6 128,8	21,4%
Koszty sprzedaży	97 705,9	59 401,3	64,5%
Koszty ogólnego zarządu	7 254,6	15 057,6	-51,8%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	727 746,2	779 391,7	-6,6%
Koszt własny sprzedaży	840 148,6	859 979,4	-2,3%

Źródło: PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY

Piotr Boratyn

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

Amortyzacja

W roku 2009 - w porównaniu do roku 2008 nastąpił wzrost kosztów amortyzacji o 27,5%. Powodem tak dużej dynamiki wzrostu tej pozycji kosztów były zakupy inwestycyjne dokonane przy końcu 2008 roku i amortyzowane w roku 2009. Ponadto na wzrost kosztów amortyzacji wpływ miały również zakupy inwestycyjne dokonane w roku 2009.

Koszty zużycia materiałów i energii

Niższe koszty zużycia materiałów i energii wynikają z niższego zużycia energii na potrzeby własne. Wynika to ze zmiany sposobu rozliczenia za zużytą energię z PGE Dystrybucja Zamość Sp. z o.o. Od miesiąca marca 2009 roku koszty zużycia energii stanowią koszty usług obcych w pozycji „czynsze”. Zmiana sposobu rozliczenia za energię wynikała z trudności opomiarowania zużycia energii na potrzeby naszej Spółki w związku z wprowadzonym podatkiem akcyzowym.

Koszty usług obcych

W porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego koszty usług obcych uległy zmniejszeniu o 2 386,7 tys. zł. W analizowanym okresie zmniejszeniu uległy koszty opłaty rynkowej, usług pocztowych oraz bankowych. Wzrosły natomiast koszty opłaty rozliczeniowej, opłaty za dzierżawę linii oraz koszty usług informatycznych i czynszu.

Podatki i opłaty

W tej grupie kosztów zanotowano najwyższy przyrost, wynikający ze wzrostu kosztów zakupu świadectw pochodzenia energii oraz z obciążającego od 01.03.2009 roku koszty rodzajowe podatku akcyzowego. Ogółem wzrost kosztów z tych dwóch tytułów wyniósł 54 638,7 tys. zł.

Koszty osobowe

W skład kosztów osobowych wchodzi między innymi koszty płac zasadniczych, premie i nagrody (w tym nagrody jubileuszowe), odprawy emerytalne, świadczenia wynikające z Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy (ZUZP), narzuty na wynagrodzenia, koszty pracowniczych programów emerytalnych oraz szkolenia. W 2009 roku łączne koszty osobowe w PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA wyniosły 19,2 mln zł, co stanowi wzrost o zaledwie 0,3% w porównaniu do 2008 roku.

Zmiana stanu produktów

Zwiększenie stanu produktów o 1,8 mln zł w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2009 spowodowane jest przede wszystkim różnicą pomiędzy tworzonymi rezerwami na koszty zakupu świadectw pochodzenia energii, a faktycznie poniesionymi kosztami oraz zmianami w rezerwach na świadczenia pracownicze wyceniane metodą aktuarialną.

Koszty wytworzenia świadczeń na potrzeby własne

Koszty wytworzenia świadczeń na własne potrzeby w 2009 roku dotyczyły działalności socjalnej (koszt zużycia energii w domkach wypoczynkowych). Koszty te uległy niewielkiemu zmniejszeniu w porównaniu do roku 2008.

Koszty sprzedaży

W 2009 roku łączne koszty sprzedaży PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA wyniosły 97,7 mln zł, tzn. nastąpił wzrost tej pozycji kosztów o 64,5% w porównaniu do roku 2008. Wzrost kosztów sprzedaży w 2009 roku w porównaniu do 2008 roku wynikał ze wzrostu obowiązkowego zakupu świadectw pochodzenia energii oraz obciążającego koszty sprzedaży podatku akcyzowego.

Koszty ogólnego zarządu

W porównaniu do 2008 roku nastąpił ponad dwukrotny spadek kosztów zarządu. W roku 2008 tworzony był odpis na świadczenia pracownicze wyceniany metodą aktuarialną, który wyniósł 7,9 mln zł. W roku 2009 z uwagi na brak przesłanek do tworzenia odpisu, aktuariusz uznał, że dodatkowy odpis nie będzie tworzony.

Wartość sprzedanych towarów i materiałów

Wartość sprzedanych towarów i materiałów obejmuje przede wszystkim wartość zakupionej energii i usług dystrybucyjnych. W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2009 roku wartość sprzedanych towarów i materiałów wyniosła 727,7 mln zł, co oznacza spadek o 6,6% w porównaniu do roku 2008.

PREZES Zarządu
DYREKTOR NACZELNY

Piotr Boratyn

Józef Madala

Zmniejszenie wartości sprzedanych towarów i materiałów spowodowany jest innym ujęciem kosztów zakupu świadectw pochodzenia energii (od roku 2009 stanowią one koszty sprzedaży) oraz przemieszczeniem się kosztów akcyzy (poprzednio zawarta była w cenie zakupu energii, natomiast obecnie stanowi koszt sprzedaży).

3.1.2. WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI POZOSTAŁEJ OPERACYJNEJ

Tabela [7] – Pozostałe przychody i koszty operacyjne (w tys. PLN)

Wyszczególnienie	Za lata zakończone 31 grudnia		% zmiana
	2009	2008	
1	2	3	4
Pozostałe przychody operacyjne	1 162,0	1 032,8	12,5%
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,0	138,2	-100,0%
Dotacje	0,0	0,0	-
Inne przychody operacyjne	1 162,0	894,7	29,9%
Pozostałe koszty operacyjne	1 318,6	969,9	36%
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3,2	0,0	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	32,0	149,0	-78,5%
Inne koszty operacyjne	1 283,4	820,9	56,3%
Wynik na działalności pozostałej operacyjnej	-156,6	62,9	-349%

Źródło: PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA

Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne obejmują w głównej mierze przychody z tytułu rozwiązania odpisów aktualizujących na należności. W porównaniu do roku ubiegłego nastąpił wzrost tej pozycji przychodów o 12,5%.

Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne obejmują z kolei koszty związane z zawiązaniem odpisów aktualizujących na należności. W porównaniu do roku ubiegłego nastąpił wzrost tej pozycji kosztów o 36%.

3.1.3. WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

Tabela [8] – Pozostałe przychody i koszty finansowe (w tys. PLN)

Wyszczególnienie	Za lata zakończone 31 grudnia		% zmiana
	2009	2008	
1	2	3	4
Przychody finansowe	5 167,7	3 633,4	42,2%
Dywidendy i udziały w zyskach	113,2	552,7	-79,5%
Odsetki	4 719,5	2 964,5	59,2%
Zysk ze zbycia inwestycji	204,3	86,6	135,9%
Aktualizacja wartości inwestycji	49,5	0,0	-
Inne	81,2	29,7	173,4%
Koszty finansowe	1 000,7	1 933,4	-48,2%
Odsetki	0,1	17,8	-99,4%
Strata ze zbycia inwestycji	0,0	0,0	-
Aktualizacja wartości inwestycji	0,0	1 542,2	-100,0%
Inne	1 000,5	373,3	168,0%
Wynik na działalności finansowej	4 167,0	1 700,0	145,1%

Źródło: PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA

Za zgodność z oryginałem

PREZES ZARZĄDZŁONEK ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY

Piotr Boratyn

Józef Małala

Przychody finansowe

Główną pozycją przychodów finansowych są odsetki z tytułu lokowania wolnych środków finansowych na rachunkach bankowych. Wzrost tych przychodów w porównaniu do roku 2008 wynosi 59,2%.

Koszty finansowe

W roku 2009 nastąpił spadek kosztów finansowych o 48,2%. W roku 2008 wysoki poziom kosztów finansowych związany był z utworzeniem odpisu aktualizującego wartość udziałów w spółce zależnej tj. w CSZiR „Energetyk” Sp. z o.o. w Krasnobrodzie.

3.1.4. WYNIK FINANSOWY

Działalność PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA w 2009 roku zamknęła się zyskiem netto na poziomie 23 666,9 tys. zł. Złożyło się na to: uzyskanie zysku na sprzedaży w kwocie 25 296,4 tys. zł oraz dodatniego wyniku na pozostałej działalności (operacyjnej i finansowej) w wysokości 4 010,4 tys. zł. Podatek dochody wyniósł 5 640,0 tys. zł. W porównaniu do roku ubiegłego zysk netto wzrósł o 634,6%.

3.1.5. REALIZACJA CELÓW PLANISTYCZNYCH

Stopień realizacji celów planistycznych w 2009 roku prezentuje poniższa tabela:

Tabela [9] – Realizacja celów planistycznych PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA

Cele planistyczne	Plan 2009	Wykonanie 2009	Dynamika w %
1	2	3	3/2
Przychody ze sprzedaży energii do odbiorców finalnych (OF) w tys. zł	431 368,2	461 454,5	107,0
Sprzedaż energii do OF w MWh	1 744 165,0	1 829 414,0	104,9
Koszty własne w układzie rodzajowym w tys. zł	111 981,2	114 550,8	102,3
Wynik finansowy netto w tys. zł	2 776,3	23 666,9	852,5

Źródło: PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA

W roku 2009 PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA zrealizowała nałożone cele planistyczne. Zanotowano wysoką dynamikę przyrostu przychodów ze sprzedaży do odbiorców finalnych. Zaobserwowano wyższą dynamikę przyrostu przychodów ze sprzedaży od dynamiki wzrostu kosztów. Prezentacja realizacji celów planistycznych w zakresie kosztów rodzajowych dokonana jest w oparciu o model przyjęty w procesie planistycznym obowiązujący wszystkie Spółki z Grupy Kapitałowej PGE. Różni się on od sprawozdania z pakietu jednostkowego o sposób prezentacji kosztów praw majątkowych. W pakiecie jednostkowym w pozycji podatki i opłaty - koszty praw majątkowych prezentowane są w momencie ich umorzenia, natomiast w procesie planistycznym koszty praw majątkowych prezentowane są w wielkości zapotrzebowania na te świadczenia. Odmienne sposoby prezentacji tych kosztów ma swoje odzwierciedlenie w zmianie stanu produktów.

Za zgodność z oryginałem

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY
Piotr Boratyn

CZŁONEK ZARZĄDU
Józef Małala

3.2. BILANS

Tabela [10] – Bilans (w tys. PLN)

Wyszczególnienie	Za lata zakończone 31 grudnia		% zmiana
	2009	2008	
1	2	3	4
AKTYWA	640 767,1	595 593,8	7,6%
AKTYWA TRWAŁE	468 658,9	465 961,1	0,6%
Wartości niematerialne i prawne	195,9	155,2	26,3%
Rzeczowe aktywa trwałe	1 566,5	1 759,0	-10,9%
Należności długoterminowe	0,0	0,0	-
Inwestycje długoterminowe	450 211,7	451 112,2	-0,2%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16 684,8	12 934,7	29,0%
AKTYWA OBROTOWE	172 108,1	129 632,7	32,8%
Zapasy	2 151,8	625,2	244,2%
Należności krótkoterminowe	109 933,0	88 679,2	24,0%
Inwestycje krótkoterminowe	59 962,0	40 242,3	49,0%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	61,4	86,0	-28,6%
PASYWA	640 767,1	595 593,8	7,6%
KAPITAŁ WŁASNY	481 900,4	458 433,5	5,1%
Kapitał (fundusz) podstawowy	72 000,8	72 000,8	0,0%
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,0	0,0	-
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,0	0,0	-
Kapitał (fundusz) zapasowy	379 548,5	376 526,6	0,8%
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	1 925,3	1 925,3	0,0%
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	4 759,0	4 759,0	0,0%
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,0	0,0	-
Zysk (strata) netto	23 666,9	3 221,9	634,6%
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,0	0,0	-
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	158 866,7	137 160,2	15,8%
Rezerwy na zobowiązania	33 171,0	30 312,7	9,4%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	8 551,0	4 908,2	74,2%
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	24 515,0	25 379,7	-3,4%
Pozostałe rezerwy	105,0	24,8	323,8%
Zobowiązania długoterminowe	0,0	0,0	-
Zobowiązania krótkoterminowe	104 482,8	88 365,1	18,2%
Rozliczenia międzyokresowe	21 212,9	18 482,4	14,8%

Źródło: PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA

3.2.1. ANALIZA NALEŻNOŚCI

Należności długo- i krótkoterminowe brutto na 31.12.2009 r. wg ksiąg osiągnęły poziom 114 941,0 tys. zł.

Należności przeterminowane w sumie należności wg ksiąg stanowiły 20,7 %, tj. 23 741,1 tys. zł, z tego do 3 miesięcy 15,0 %, a powyżej 12 miesięcy 2,8 %.

Należności sporne wyniosły na koniec 2009 r. 17,3 tys. zł, czyli 0,02 % należności brutto ogółem wg ksiąg, w tym 74,0% wartości tych należności dotyczyło należności od firmy „DREWANS”.

Suma odpisów na należności ukształtowała się na poziomie 5 008,0 tys. zł.

Kwota należności od jednostek powiązanych wyniosła 5 075,6 tys. zł.

Należności ogółem wg bilansu na 31.12.2009 r. osiągnęły wartość 109 933,0 tys. zł i stanowiły 17,2 % aktywów ogółem. Należności długoterminowe nie wystąpiły. Poziom należności został przedstawiony w tabeli poniżej.

**PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY**

CZŁONEK ZARZĄDU

Jożef Madala

Za zgodność z oryginałem

Tabela [11] – Wielkość i struktura należności (w tys. PLN)

Wyszczególnienie	Za lata zakończone 31 grudnia		% zmiana
	2009	2008	
1	2	3	4
Należności ogółem	109 933,0	88 679,2	24,0%
Należności długoterminowe	0,0	0,0	-
Należności od jednostek powiązanych	0,0	0,0	-
Należności od jednostek pozostałych	0,0	0,0	-
Należności krótkoterminowe	109 933,0	88 679,2	24,0%
Należności od jednostek powiązanych	5 075,6	3 790,5	33,9%
w tym należności z tytułu dostaw i usług	4 982,8	3 732,3	33,5%
Należności od jednostek pozostałych	104 857,4	84 888,8	23,5%
w tym należności z tytułu dostaw i usług	101 351,1	76 421,5	32,6%

Źródło: PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA

W roku 2009 nastąpił wzrost należności krótkoterminowych ogółem o 24%. Wzrost należności wynika ze wzrostu sprzedaży zrealizowanej w analizowanym okresie oraz z wydłużenia terminów płatności dla strategicznych odbiorców.

Tabela [12] – Należności przeterminowane (w tys. PLN)

Wyszczególnienie	Za lata zakończone 31 grudnia		% zmiana
	2009	2008	
1	2	3	4
Razem	18 872,1	14 609,0	29,2%
Należności przeterminowane do 3 m-cy	17 165,7	13 860,6	23,8%
Należności przeterminowane od 3 do 6 m-cy	1 345,1	599,8	124,2%
Należności przeterminowane od 6 do 12 m-cy	361,3	148,5	143,3%
Należności przeterminowane powyżej 12 m-cy	0,0	0,0	-

Źródło: PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA

W roku 2009 nastąpił wzrost należności przeterminowanych. Dynamika wzrostu tych należności nieznacznie przekracza dynamikę wzrostu należności ogółem.

3.2.1.1. NALEŻNOŚCI SPORNE

Według stanu na 31 grudnia 2009 roku w Spółce występują trzy należności sporne na łączną kwotę 17,3 tys. zł, dotyczące należności za dostarczoną energię elektryczną. O uznanie tych należności Spółka wytoczyła powództwo w Sądzie pierwszej instancji.

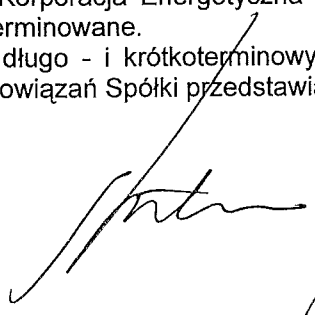
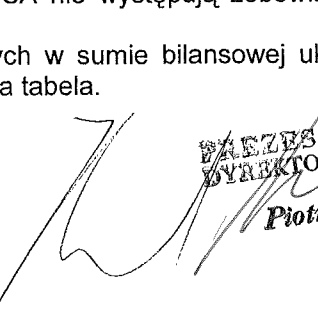
3.2.2. ANALIZA ZOBOWIĄZAŃ

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania na 31 grudnia 2009 r. ukształtowały się łącznie na poziomie 158 866,7 tys. zł.

W PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA nie występują zobowiązania długoterminowe oraz zobowiązania przeterminowane.

Udział zobowiązań długo - i krótkoterminowych w sumie bilansowej ukształtował się w wysokości 16,3%. Poziom zobowiązań Spółki przedstawia tabela.

Za zgodność z oryginałem

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY
Piotr Boratyn

CZŁONEK ZARZĄDU
Józef Maćka

PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA
Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA w 2009 roku

Tabela [13] – Wielkość i struktura zobowiązań (w tys. PLN)

Wyszczególnienie	Za lata zakończone 31 grudnia		% zmiana
	2009	2008	
1	2	3	4
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	158 866,7	137 160,2	15,8%
Rezerwy na zobowiązania	33 171,0	30 312,7	9,4%
Zobowiązania długoterminowe	0,0	0,0	-
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,0	0,0	-
Zobowiązania wobec jednostek pozostałych	0,0	0,0	-
Zobowiązania krótkoterminowe	104 482,8	88 365,1	18,2%
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	77 083,9	68 942,4	11,8%
w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług	77 058,7	68 914,7	11,8%
Zobowiązania wobec jednostek pozostałych	27 226,0	19 398,1	40,4%
w tym zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 181,4	11 283,2	-80,7%
Fundusze specjalne	172,9	24,7	600,4%
Rozliczenia międzyokresowe	21 212,9	18 482,4	14,8%

Źródło: PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA

Spółka nie posiada zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek oraz obligacji. W stosunku do roku poprzedniego nastąpił znaczący wzrost zobowiązań publiczno-prawnych wynoszący 37,9%, za sprawą nałożonego na Spółkę obowiązku płatnika podatku akcyzowego.

Tabela [14] – Wielkość i struktura zobowiązań finansowych (w tys. PLN)

Wyszczególnienie	Za lata zakończone 31 grudnia		% zmiana
	2009	2008	
1	2	3	4
Zobowiązania finansowe	0,0	0,0	-
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:			-
Zobowiązania długoterminowe o okresie zapadalności poniżej 1 roku	0,0	0,0	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0,0	0,0	-
Zobowiązania długoterminowe	0,0	0,0	-

Źródło: PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA

W Spółce nie występują zobowiązania finansowe.

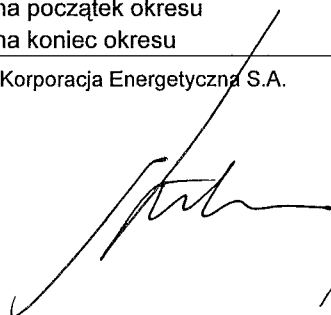
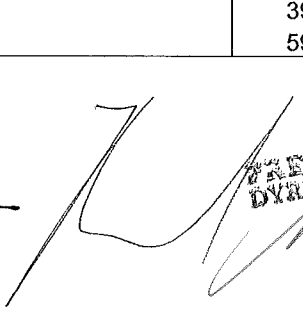
3.3. PŁYNNOŚĆ I ŚRODKI KAPITAŁOWE

Tabela [15] – Przepływy pieniężne (w tys. PLN)

Wyszczególnienie	Za lata zakończone 31 grudnia		% zmiana
	2009	2008	
1	2	3	4
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 965,7	20 324,4	-11,6%
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	954,1	-511,1	-286,7%
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	696,4	0,0	-
Zmiana stanu środków pieniężnych netto	19 616,2	19 813,4	-1,0%
Środki pieniężne na początek okresu	39 945,3	20 132,0	98,4%
Środki pieniężne na koniec okresu	59 561,5	39 945,3	49,1%

Źródło: PGE Zamojska Korporacja Energetyczna S.A.

Zgodność z oryginałem

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY
Piotr Boratyn

CZŁONEK ZARZĄDU
Józef Miedala

3.3.1. NAKŁADY INWESTYCYJNE

Inwestycje w wartości niematerialne i prawne

W roku 2009 Spółka poniosła nakłady na wartości niematerialne i prawne na łączną kwotę 146,3 tys. zł. W głównej mierze były to zakupy oprogramowania teleinformatycznego.

Inwestycje w rzeczowe aktywa trwałe

Inwestycje w rzeczowe aktywa trwałe obejmują w głównej mierze nakłady na urządzenia teleinformatyczne.

Tabela [16] – Główne projekty inwestycyjne (w tys. PLN)

Lp.	Wyszczególnienie	Za lata zakończone 31 grudnia		% zmiana
		2009	2008	
	1	2	3	4
	Nakłady inwestycyjne, w tym:			-
1	Zakupy gotowych dóbr inwestycyjnych	345,1	947,4	-63,6%
2	Razem	345,1	947,4	-63,6%

Źródło: PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA

Tabela [17] – Wielkość i struktura nakładów inwestycyjnych (w tys. PLN)

Wyszczególnienie	Za lata zakończone 31 grudnia		% zmiana
	2009	2008	
1	2	3	4
Wytworzenie środków trwałych			-
Zakupy gotowych dóbr inwestycyjnych			-
Teleinformatyka	256,9		-
Środki transportu	0,0	870,9	-100,0%
Pozostałe	88,3	76,6	15,3%
RAZEM	345,1	947,4	-63,6%
Inwestycje rozwojowe	293,9	896,9	-67,2%
Inwestycje modernizacyjno-odtworzeniowe	51,2	50,6	1,3%
WARTOŚĆ ZAKOŃCZONYCH INWESTYCJI PRZYJMOWANYCH DO UŻYTKOWANIA	345,1	947,4	-63,6%

Źródło: PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA

Inwestycje w aktywa finansowe

W ciągu roku Spółka poniosła wydatki na zakupy jednomiesięcznych obligacji wyemitowanych przez PGE S.A. w kwocie 59 795,7 tys. zł. Wpływy z wykupu obligacji wyniosły 60 000,0 tys. zł. Na dzień bilansowy Spółka nie posiada obligacji. Wolne środki pieniężne Spółka przechowuje na terminowych lokatach bankowych.

Za zgodność z oryginałem

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY

Piotr Boratyn

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

16

3.4. KLUCZOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Tabela [18] – Kluczowe wskaźniki finansowe

Lp.	Wyszczególnienie	Za lata zakończone 31 grudnia		% zmiana
		2009	2008	
1	2	3	4	5
1.	Rentowność majątku ROA (w %) wynik finansowy netto / suma aktywów	3,69%	0,54%	584,0%
2.	Rentowność kapitału własnego ROE (w %) wynik finansowy netto / śr. kapitał własny skorygowany kapitał własny skorygow. = kapitał własny + rezerwy długoter.	4,80%	0,68%	605,4%
3.	Rentowność netto sprzedaży (w %) wynik finansowy netto / przychody ze sprzedaży prod. i tow.	2,73%	0,37%	639,1%
4.	Wskaźnik płynności bieżącej (I) majątek obrotowy ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	1,65	1,47	12,0%
5	Stopa zadłużenia (w %) zobowiązania i rez. na zobowiązania / wartość aktywów	24,79%	23,03%	7,7%

Źródło: PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA

Analiza podstawowych wskaźników ekonomiczno-finansowych wskazuje na zdecydowaną poprawę kondycji ekonomiczno-finansowej Spółki w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Zdecydowanej poprawie uległy wskaźniki rentowności (ROA, ROE oraz rentowność netto sprzedaży). Poprawa poziomu tych wskaźników związana jest z osiągnięciem znacznie wyższego poziomu zysku netto w porównaniu do roku ubiegłego. Z kolei poprawa płynności Spółki związana jest z szybszym tempem wzrostu majątku obrotowego (w tym zwłaszcza poziomu gotówki) niż zobowiązań krótkoterminowych.

Nieznacznemu wzrostowi uległa stopa zadłużenia (do prawie 25 %) w zdecydowanej mierze za sprawą wzrostu rezerw na zobowiązania. Poziom stopy zadłużenia nie jest wysoki i jest w pełni akceptowalny i bezpieczny.

3.5. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM I RYNKOWYM

Ryzyko stopy procentowej

W prowadzonej działalności PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA jest narażona na ryzyko stopy procentowej. Posiadane przez Spółkę wolne środki finansowe deponowane są w bankach. W związku ze spadkiem poziomu stóp procentowych następuje automatycznie spadek przychodów finansowych (odsetkowych). W celu minimalizacji ryzyka związanego ze spadkiem stóp procentowych zawarto umowy z pięcioma bankami na prowadzenie rachunków lokat terminowych. Poziom stóp procentowych jest analizowany w trybie codziennym w celu wynegocjowania jak najwyższych stawek procentowych.

Ryzyko walutowe

Nie występuje - brak pozycji walutowych.

Ryzyko cenowe

Wzrost cen energii elektrycznej dla odbiorców finalnych może wpłynąć negatywnie na sytuację ekonomiczno-finansową klientów, a tym samym na ich dyscyplinę płatniczą, a w konsekwencji na płynność finansową Spółki.

Za zgodność z oryginałem

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY

Piotr Barań

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Małala

Ryzyko kredytowe

Nie występuje - brak umów kredytowych.

Ryzyko płynności

Celem zarządzania ryzykiem płynności jest zapewnienie i utrzymywanie zdolności Spółki do wywiązywania się zarówno z bieżących, jak i przyszłych zobowiązań. PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA monitoruje płynność finansową w trybie dziennym, wykorzystując metody oparte o analizę przepływów pieniężnych. Pomiar ryzyka płynności bazuje na modelu wewnętrznym, który został zbudowany na podstawie analiz specyfiki branży energetycznej, koncentracji finansowania oraz planowanego rozwoju poszczególnych pozycji.

Inne ryzyka

Ryzyko uwolnienia rynku obrotu detalicznego

Zgodnie z harmonogramem wdrażania zasady dostępu stron trzecich do sieci, z dniem 1 lipca 2007 roku nastąpiło pełne otwarcie rynku obrotu, w tym rynku sprzedaży energii elektrycznej gospodarstwom domowym. Pełna liberalizacja rynku obrotu detalicznego oznacza z jednej strony ryzyko utraty klientów obecnie obsługiwanych przez Spółkę, a z drugiej strony stworzy możliwości pozyskania przez Spółkę nowych klientów, dotychczas obsługiwanych przez konkurencyjne Spółki dystrybucyjne lub Spółki obrotu.

Ryzyko spadku zapotrzebowania na energię elektryczną.

Powodem zmniejszenia się tempa wzrostu zapotrzebowania na energię elektryczną, jego zahamowania lub nawet spadku zapotrzebowania, może być w szczególności spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego lub rozwój nowych energooszczędnych technologii. Zmniejszenie się tempa wzrostu zapotrzebowania na energię elektryczną może mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki i sytuację finansową Spółki.

4. POZOSTAŁE

4.1. INFORMACJA O NABYCIU UDZIAŁÓW (AKCJI) WŁASNYCH

Spółka nie nabywała akcji własnych.

4.2. ORGANIZACJA ORAZ SYTUACJA KADROWO-PŁACOWA

Zatrudnienie w PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA na koniec 2009 r. wynosiło 207 osób i było wyższe w porównaniu z końcem 2008 roku o 2 osoby, tj. o 0,98 %. Zatrudnienie przeciętne w PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA wyniosło w 2009 roku 207,16 etatów.

Mężczyźni stanowili 29 % zatrudnionych, kobiety 71 %. Średnia wieku pracowników PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA zatrudnionych na 31 grudnia 2009 r. wyniosła 46 lat, a średni staż pracy w Spółce 18,2 – lat. Wykształcenie wyższe posiadało 48,3 % ogółu zatrudnionych, średnie 51,7 %. W roku 2009 r. nie było odejść na emeryturę, z siedmioma pracownikami rozwiązano umowy o pracę.

Zatrudnienie

Zatrudnienie w podziale na jednostki organizacyjne na koniec 2009 roku (etaty).

L.p.	Komórka Organizacyjna	Stan zatrudnienia
1	Oddział w Zamościu	16
2	Oddział w Tomaszowie Lub.	15
3	Oddział w Przemyśle	17
4	Oddział w Biłgoraju	14
5	Oddział w Krasnymstawie	12
6	Oddział w Hrubieszowie	13
7	Oddział w Chełmie	16
8	Oddział w Jarosławiu	15
9	Oddział w Przeworsku	12
10	Oddział we Włodawie	11
11	Centrala	64.8

**PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY**

Piotr Boratyn

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

Poziom przeciętne zatrudnienie w grupach statystycznych w latach 2008-2009

L.p.	wyszczególnienie	zatrudnienie (etaty)		dynamika 4 3	struktura (%)		Zmiany 7 - 6
		2008	2009		2008	2009	
1	2	3	4	5	6	7	8
1	stanowiska robotnicze	0.3	0	0	0,15	0.00	-0.15
2	stanowiska nierobotnicze	200.8	207.16	103.15	99,85	100.00	0.15
3	ogółem	201.1	207.16	103.00	100.00	100.00	

Zatrudnienie na koniec roku 2008 i 2009 wg grup statystycznych przedstawia poniższa tabela

L.p.	wyszczególnienie	zatrudnienie (etaty)		dynamika 4 3	struktura (%)		Zmiany 7 - 6
		2008	2009		2008	2009	
1	2	3	4	5	6	7	8
1	stanowiska robotnicze	0.3	0	0.00	0.15	0.00	-0,15
2	stanowiska nierobotnicze	206.7	205.8	99.56	99,85	100.00	0,15
3	ogółem	207.00	205.8	99.42	100,00	100,00	

Przeciętne miesięczne zatrudnienie ukształtowało się na poziomie 207,16 etatów i w porównaniu do 2008 roku wzrosło o 3 %.

Obecna struktura zatrudnienia w PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA to głównie wysoko wykwalifikowany personel na stanowiskach nierobotniczych.

Prowadzona przez Spółkę polityka kadrowa zmierza do utrzymania pracowników o wysokich kwalifikacjach i umiejętnościach oraz optymalnego wykorzystania posiadanych zasobów kadrowych.

Zmiany warunków pracy

Zmiany warunków płacy dokonywano w drodze awansów pionowych i poziomych w związku z rozwiązywaniem przez pracowników umów o pracę lub z uwagi na potrzeby Spółki. Od dnia 1 lipca 2009 roku wszyscy pracownicy Spółki otrzymali podwyżki płac zasadniczych w wysokości 200 zł brutto. Do końca roku Spółka poniosła w związku z podwyżkami koszt w wysokości 336 tys. zł (łącznie z kosztami ubezpieczeń społecznych)

Zwolnienia grupowe

W spółce nie było zwolnień grupowych.

Przedsięwzięcia z zakresu zmiany struktury zatrudnienia.

W działalności kadrowej zwrócono uwagę na realizację takich zadań jak:

- ✓ Promocja kadry z wyższym wykształceniem,
- ✓ Zatrudnianie absolwentów na korzystnych dla Spółki warunkach w ramach umów zawartych z Rejonowym Urzędem Pracy. W 2009 roku zawartych zostało 10 umów z Rejonowymi Urzędami Pracy, z tego: 2 umowy w Zamościu, 4 umowy w Hrubieszowie, 1 umowa w Jarosławiu, 1 umowa w Przeworsku oraz 1 umowa we Włodawie
- ✓ Z potrzeb Spółki dokonywane były przesunięcia pracowników pomiędzy Oddziałami Spółki oraz pomiędzy poszczególnymi komórkami organizacyjnymi w Oddziałach i pomiędzy Wydziałami w Centrali Spółki,
- ✓ Dostosowanie stanu zatrudnienia w poszczególnych grupach statystycznych w zależności od zakresu i ilości nałożonych zadań,
- ✓ Umożliwianie pracownikom dokształcania się na kursach specjalistycznych,
- ✓ Umożliwianie odbywania praktyk zawodowych uczniom szkół średnich z zakresu energetyki elektrycznej i elektrycznym.

Ważnym procesem w polityce kadrowej Spółki jest dążenie do stałego podnoszenia kwalifikacji załogi. Realizowane jest to poprzez umożliwianie pracownikom kształcenia się na studiach zaocznych i podyplomowych. Pracownicy mają też możliwość stałego pogłębiania posiadanej wiedzy na

Załącznik nr 1 do sprawozdania z oryginalnym
PREZES ZARZĄDU CZŁONEK ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY
Piotr Boratyn *Józef Madala*

specjalistycznych kursach, seminariach, konferencjach. Rezultatem tych działań jest stały wzrost poziomu wykształcenia załogi, co pozwala wprowadzać nowe technologie i nowatorskie rozwiązania organizacji prac.

Informacje mające wpływ na sytuację kadrowo-płacową

W 2009 roku wielkość środków wydatkowanych przez Spółkę na świadczenia na rzecz pracowników wyniosła 4.866,6 tys. zł. W 2009 r. Spółka realizowała przyjęty plan szkoleń, w ramach, którego pracownicy brali udział w szkoleniach, seminariach, konferencjach, kursach w celu pozyskania nowych umiejętności w zakresie sposobu pozyskiwania nowych klientów, oraz związanych z nowelizacją prawa. W szkoleniach zewnętrznych brało udział 141 pracowników. Spółka podobnie jak w latach poprzednich poniosła również koszty związane z finansowaniem taryfy pracowniczej. Ze szczepień ochronnych przeciw grypie skorzystało 92 pracowników.

System wynagrodzeń obowiązujący w Spółce

Obowiązujący w Spółce system wynagrodzeń wynika z unormowań zawartych w Zakładowym Układzie Zbiorowym Pracy dla Pracowników PGE Zamojskiej Korporacji Energetycznej SA. Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy dla Pracowników PGE Zamojskiej Korporacji Energetycznej SA oparty jest na przepisach kodeksu pracy i przepisach Ponadzakładowego Układu Zbiorowego Pracy z dnia 13 maja 1993 roku.

Pracownicy w Spółce wynagradzani są w formie czasowo-premiejowej. Wynagrodzenie pracownika składa się z płacy zasadniczej, premii i dodatków do wynagrodzeń.

Wysokość płacy zasadniczej i dodatków do wynagrodzeń zależy od zajmowanego stanowiska w strukturze Spółki, rodzaju i specyfiki wykonywanej pracy.

Premia przyznawana jest w okresach miesięcznych i ma charakter uznaniowy. Indywidualne premie dla podległych pracowników przyznają bezpośredni przełożeni, biorąc pod uwagę wkład pracy pracownika w realizację zadań danej komórki.

Układ gwarantuje, że wynagrodzenie pracownika nie może być niższe od minimalnego wynagrodzenia ustalonego według odrębnych przepisów.

Płace

Analiza płac.

- a) Najniższe wynagrodzenie zasadnicze brutto w 2009 r. wyniosło 1 850 zł; najwyższe wynagrodzenie zasadnicze brutto – 8 250 zł (bez Zarządu).
- b) Przeciętne miesięczne wynagrodzenie skalkulowane na podstawie poniesionych kosztów ewidencjonowanych w układzie rodzajowym kształtowało się następująco:

L.p.	Wyszczególnienie	Średnia płaca w 2009 r. [zł]	
		w kwartale	narastająco
1	2	3	4
1	I kw.	6458,58	6458,58
2	II kw.	4474,96	5464,93
3	III kw.	5109,46	5347,27
4	IV kw.	6303,55	5584,60
5	w skali roku	5584,60	

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

- c) Przeciętne miesięczne wynagrodzenie skalkulowane zgodnie z wytycznymi PGE S.A. kształtowało się następująco:

L.p.	Wyszczególnienie	Średnia płaca w 2009 r. [zł]	
		w kwartale	narastająco
1	2	3	4
1	I kw.	5210,72	5210,72
2	II kw.	4890,66	5050,41
3	III kw.	5584,11	5227,28
4	IV kw.	6889,13	5639,75
5	W skali roku	5639,75	

- d) System wynagrodzeń obowiązujący w Spółce:

Średnie miesięczne płace brutto (bez nagród z zysku) za 2009 i 2008 r. dla poszczególnych stanowisk przedstawia poniższa tabela:

L.p.	Wyszczególnienie	Średnia płaca [zł]		Dynamika 4:3 [%]
		2008 r.	2009 r.	
1	2	3	4	5
I	Stanowiska robotnicze	4533,02		0
II	Stanowiska nierobotnicze	5129,69	5584,60	108,87

Przeciętne miesięczne **wynagrodzenie zasadnicze** na koniec roku 2008 i 2009 kształtowało się zgodnie z poniższą tabelą:

Przeciętne wynagrodzenie zasadnicze		Dynamika 4:3 [%]
na dzień 31.12.2008 r.	na dzień 31.12.2009 r.	
1	2	3
3254,90	3460,95	106,33

Spory zbiorowe

Na podstawie art. 8 Ustawy z dnia 22 maja 1991 roku o rozwiązywaniu sporów zbiorowych (Dz.U. Nr 55 z dnia 26 czerwca 1991 r. poz. 236) w PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA w dniu 27 lutego 2009 roku został wszczęty spór zbiorowy przez organizacje związkowe:

- MKZ NSZZ „Solidarność” Zamojskiej Korporacji Energetycznej S.A.,
- Międzyzakładowy Związek Zawodowy Pracowników „Energetyk”,

które pismem z dnia 20 lutego 2009 roku wystąpiły z żądaniem dotyczącym: „przestrzegania postanowień prawa pracy, a w szczególności realizacji w całości wskaźnika przyrostu wynagrodzeń, ustalonego przez Komisję Trójstronną na 2009 roku do dnia 26.02.2009 r.”

Spór zbiorowy został zakończony w dniu 22 lipca 2009 roku po podpisaniu Porozumienia zawartego pomiędzy:

1. Zarządem PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA

a,

1. MKZ NSZZ „Solidarność” Zamojskiej Korporacji Energetycznej SA,
2. Międzyzakładowym Związkiem Zawodowym Pracowników Energetyki Zamojskiej,
3. Międzyzakładowym Związkiem Zawodowym Pracowników „Energetyk”

Za zgodność z oryginałem

CZŁONEK ZARZĄDU

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY
Józef Madala
Piotr Boratyn

Rozwiązywanie, zawieszanie, zawarcie zakładowego układu zbiorowego pracy

W spółce funkcjonuje Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy zawarty pomiędzy Zarządem PGE Zamojskiej Korporacji Energetycznej SA i organizacjami związkowymi działającymi w PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA. W roku 2009 postanowienia ZUZP nie były zawieszane.

4.3. REALIZACJA PRZEZ SPÓŁKĘ USTAWY PRAWO ENERGETYCZNE

Rok 2009 był kolejnym, kiedy Spółka nie zatwierdzała taryf dla energii elektrycznej dla grup taryfowych A B C. Prezes URE utrzymał nadal obowiązek taryfowania dla odbiorców indywidualnych, czyli grup taryfowych G.

Kalkulacja taryfy jest zgodna z zapisami prawa energetycznego oraz szczegółowych rozporządzeń. W szczególności uwzględniony został obowiązek zakupu energii ze źródeł odnawialnych, z kogeneracji oraz źródeł opalanych gazem.

4.4. OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU TECHNICZNEGO

Spółka nie prowadzi działalności w zakresie badań i rozwoju technicznego.

4.5. OCHRONA ŚRODOWISKA

PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA prowadzi zasadniczą działalność w zakresie obrotu energią elektryczną. Ten fakt sprawia, że sprawozdawczość z obszaru ochrony środowiska jest ograniczona do zakresu wyliczania opłaty z tytułu emisji gazów, których źródłem jest spalanie paliw w silnikach samochodowych. Ponieważ w okresie sprawozdawczym opłata za korzystanie ze środowiska nie przekroczyła 400,00 zł, zgodnie z zapisem art. 289 ustawy Prawo ochrony środowiska, Spółka jest zwolniona z ponoszenia opłaty za korzystanie ze środowiska.

Dla prowadzonej działalności związanej z wytwarzaniem energii elektrycznej Spółka posiada pozwolenie wodno-prawne dla MEW Nielisz, ważne do roku 2028, oraz pozwolenie wodno-prawne dla MEW Radawa, ważne do roku 2015.

W ramach powołanego przy PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. Komitetu ds. Zarządzania Regulacyjnego powołany został Zespół ds. Ochrony Środowiska i Zrównoważonego Rozwoju. Zespół ten ma za zadanie opiniowanie m.in. nowych aktów prawnych w zakresie ochrony środowiska. W skład tego zespołu wchodzi przedstawiciel naszej Spółki.

Za zgodność z oryginałem

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY
CZŁONEK ZARZĄDU
Piotr Boratyn
Józef Madala

22

5. CHARAKTERYSTYKA SPÓŁEK ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

Grupa Kapitałowa PGE Zamojskiej Korporacji Energetycznej SA na 31 grudnia 2009 r. obejmowała poniższe jednostki zależne i stowarzyszone:

- PGE Dystrybucja Zamość Sp. z o.o.
- Centrum Szkolenia i Rekreacji „ENERGETYK” Sp. z o.o.
- Przedsiębiorstwo Wielobranżowe „AGTEL” Sp. z o.o.
- Przedsiębiorstwo Wielobranżowe ATEX” Sp. z o.o.
- Zamojskie Przedsiębiorstwo Usługowo-Produkcyjne „ENERGOZAM” Sp. z o.o.

PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA posiada także niewielki wynoszący zaledwie 0,01 % udziałów w kapitale zakładowym spółki EXATEL S.A.

5.1. PGE DYSTRYBUCJA ZAMOŚĆ SP. Z O.O.

PGE Dystrybucja Zamość Sp. z o.o. została utworzona 7 grudnia 2006 roku przez PGE Energia SA z siedzibą w Warszawie. Z dniem 31 maja 2007 roku PGE Energia SA zbyła 100 % udziałów w ZKE Dystrybucja Sp. z o.o. na rzecz Zamojskiej Korporacji Energetycznej SA. W dniu 30 czerwca 2007 r. pomiędzy Zamojską Korporacją Energetyczną SA i ZKE Dystrybucja Sp. z o.o. zawarto umowę aportowego przeniesienia przedsiębiorstwa, na mocy której Zamojska Korporacja Energetyczna SA objęła wszystkie udziały w podwyższonym kapitale zakładowym ZKE Dystrybucja Sp. z o.o. o łącznej wartości 1 232 626 000 zł. Do ZKE Dystrybucja Sp. z o.o. wniesiono niemal cały majątek Zamojskiej Korporacji Energetycznej SA, w tym cały majątek sieciowy. Przeniesiono także większość pracowników - 1353 osoby z 1560 zatrudnionych w Zamojskiej Korporacji Energetycznej SA. W dniu 9 września 2008 roku, pierwotną nazwę spółki zastąpiła nowa nazwa w brzmieniu: PGE Dystrybucja Zamość Sp. z o.o.

Podstawową działalnością PGE Dystrybucja Zamość Sp. z o.o. jest dystrybucja energii elektrycznej. W zakresie działalności dystrybucyjnej PGE Dystrybucja Zamość Sp. z o.o. ma charakter przedsiębiorstwa regionalnego – jej geograficznym rynkiem jest południowo-wschodni obszar województwa lubelskiego oraz północno-wschodni obszar województwa podkarpackiego o łącznej powierzchni 15 283 km². Spółka dostarcza energię elektryczną do ponad 428 tys. klientów. Obszar obsługiwany przez PGE Dystrybucja Zamość Sp. z o.o. jest typowo rolniczy, o niewielkiej gęstości zaludnienia. Spółka działa na terenie 136 gmin, w tym 14 gmin miejskich. Poza usługami dystrybucyjnymi PGE Dystrybucja Zamość Sp. z o.o. świadczy również usługi tranzytowe dla sąsiednich spółek dystrybucyjnych tj. PGE Dystrybucja LUBZEL Sp. z o.o. oraz PGE Dystrybucja Rzeszów Sp. z o.o. Z działalnością podstawową Spółki związane są także usługi wykonywane na dodatkowe zlecenie odbiorców.

Pozostała działalność spółki, działalność niekoncesjonowana, obejmuje głównie usługi konserwacji oświetlenia ulicznego, usługi telekomunikacyjne, informatyczne, usługi dla Polskich Sieci Elektroenergetycznych –Wschód S.A., usługi w zakresie wynajmu pomieszczeń, dzierżaw infrastruktury sieciowej oraz usługi związane z usuwaniem kolizji. Najwyższy udział w przychodach ze sprzedaży wszystkich usług działalności niekoncesjonowanej (blisko 45 %) mają usługi konserwacji oświetlenia ulicznego.

W 2009 roku w Grupie Kapitałowej PGE rozpoczęto proces konsolidacji, realizowany w ramach Programu Konsolidacji GK PGE. Realizując Program Konsolidacji w dniu 26 stycznia 2010 roku Zarząd Spółki przyjął Plan Połączenia, a w dniu 27 stycznia 2010 roku plan został złożony do Sądu Rejonowego w Lublinie XI Wydział Gospodarczy KRS. Zgodnie z przyjętym harmonogramem formalnoprawny etap konsolidacji polegający na prawnym połączeniu podmiotów powinien zostać zakończony w trzecim kwartale 2010 roku.

Kapitał zakładowy PGE Dystrybucja Zamość Sp. z o.o. na dzień 31.12.2009 r. wynosił 1 232 676 000 zł i dzielił się na 24 653 520 udziałów po 50 zł każdy i w 100 % stanowił własność PGE Zamojskiej Korporacji Energetycznej SA.

**PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY**

Piotr Boratyn

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

23

W okresie sprawozdawczym Spółką kierował Zarząd w składzie:

Jarosław Muda	- Prezes Zarządu,
Mieczysław Muszyński	- Członek Zarządu ds. Finansowych,
Marek Sakowicz	- Członek Zarządu (z wyboru pracowników),
Stanisław Ciupak	- Członek Zarządu ds. Technicznych.

Okres od 01 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku był trzecim kolejnym okresem obrotowym w działalności Spółki. W tym okresie Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w kwocie 375 929,1 tys. zł, w tym od jednostek powiązanych – 348 320,6 tys. zł. Przychody z działalności dystrybucyjnej stanowiły 96,2 % przychodów ogółem ze sprzedaży. Koszty działalności operacyjnej wyniosły 364 266,3 tys. zł. Na pozostałej działalności operacyjnej Spółka zanotowała stratę w kwocie 4 002,5 tys. zł, a na działalności finansowej zysk – 2 881,5 tys. zł. W sumie działalność Spółki za trzeci rok obrotowy zamknęła się zyskiem brutto w wysokości 10 541,8 tys. zł. W roku 2009 PGE Dystrybucja Zamość Sp. z o.o. osiągnęła zysk netto w wysokości 7 570,5 tys. zł. Został on ukształtowany przez:

- zysk z działalności podstawowej – dystrybucyjnej wynoszący 5 853,8 tys. zł,
- zysk z działalności pozostałej – niekoncesjonowanej w wysokości 5 809,0 tys. zł,
- stratę z pozostałej działalności operacyjnej wynoszącą 4 002,5 tys. zł,
- zysk na działalności finansowej w wysokości 2 881,5 tys. zł,
- podatek dochodowy w wysokości 2 971,3 tys. zł.

W roku 2009 Spółka zrealizowała nakłady inwestycyjne w kwocie 89 972,9 tys. zł, co stanowi 91,81 % planowanych nakładów ogółem, w tym poniesione nakłady na wartości niematerialne i prawne wyniosły 3 790,8 tys. zł (większość to zakup licencji i oprogramowania). Ponadto w roku 2009 Spółka zainwestowała środki pieniężne w zakup obligacji PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. o wartości nominalnej 50 000,0 tys. zł.

Zatrudnienie w Spółce na koniec 2009 roku wynosiło 1 363 osoby, a przeciętne miesięczne wynagrodzenie za 2009 rok ukształtowało się na poziomie 5 224,93 zł.

Bilans Spółki sporządzony na dzień 31.12.2009 roku wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumę 1 397 777,9 tys. zł.

Zgodnie z przyjętym modelem biznesowym oraz strategią Grupy PGE Polska Grupa Energetyczna S.A., PGE Dystrybucja Zamość Sp. z o.o. zamierza kontynuować działalność w zakresie zaspokojenia energetycznych potrzeb klientów poprzez efektywną dostawę energii elektrycznej.

Realizacja tej misji odbywać się będzie poprzez m.in.

- rozbudowę sieci dystrybucyjnej w celu przyłączenia nowych odbiorców,
- modernizację istniejącej sieci dystrybucyjnej w celu dostosowywania jej możliwości do rosnących potrzeb przesyłowych oraz działań odtworzeniowych,
- rozbudowę połączeń pomiędzy poszczególnymi spółkami OSD wchodzącymi w skład PGE w celu optymalizacji pracy sieci dystrybucyjnej,
- wzmocnienie istniejącej sieci dystrybucyjnej poprzez budowę domknięć wewnątrz sieci,
- budowę i modernizację sieci 110 kV m.in. w celu przyłączenia odnawialnych źródeł energii (np. farm wiatrowych),
- optymalizację kosztów dystrybucji, procesu zakupowego oraz procesu przyłączeniowego,
- aplikację rozwojowych funduszy unijnych.

5.2. CENTRUM SZKOLENIA I REKREACJI „ENERGETYK” SP. Z O.O.

Centrum Szkolenia i Rekreacji „ENERGETYK” Sp. z o.o. zostało utworzone w dniu 16 listopada 2001 roku. Siedziba Spółki znajduje się w Krasnobrodzie przy ulicy Kościuszki 73.

W roku 2009 Spółka prowadziła działalność:

W Krasnobrodzie – działalność szkoleniową, hotelarską, gastronomiczną i rekreacyjną,
W Okunince k/Włodawy nad jeziorem Białym (sezonowy ośrodek wypoczynkowy) - działalność hotelarska w okresie letnim.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31.12.2009 r. wynosił 5 915 000 zł i dzielił się na 11 830 udziałów po 500 zł każdy.

Za zgodność z oryginałem

CZŁONEK ZARZĄDU

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY
Grzegorz Madala

Piotr Boratyn

PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA
Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA w 2009 roku

Struktura właścicielska Spółki w 2009 roku przedstawiona została w poniższej tabeli.

Udziałowcy	Ilość udziałów	Wartość udziałów	Udział w kapitale
PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA	11 770	5 885 000	99,49 %
Związki Zawodowe	60	30 000	0,51 %
Razem kapitał	11 830	5 915 000	100,00 %

W roku sprawozdawczym 2009 roku funkcję Prezesa Zarządu do dnia 25.03.2009 r. pełnił Pan Dariusz Szewc, który został odwołany uchwałą Rady nadzorczej z dnia 25.03.2009 r. Tego samego dnia, Rada Nadzorcza powołała na stanowisko Prezesa Zarządu CSiR „Energetyk” Sp. z o.o. Panią Elżbietę Lebedowicz. W dniu 24.07.2009 r. Rada Nadzorcza w wyniku rozstrzygniętego konkursu powołała Panią Elżbietę Lebedowicz na stanowisko Prezesa Zarządu IV kadencji

Przeciętne zatrudnienie w roku 2009 wyniosło 27,8 etatu. Przeciętne miesięczne wynagrodzenie brutto ogółem ukształtowało się na poziomie 3 278,06 zł.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w 2009 roku wyniosły 2 629,5 tys. zł, w tym dla podmiotów z Grupy Kapitałowej PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA – 732,2 tys. zł.

Bilans sporządzony na dzień 31.12.2009 r. zamknął się sumą aktywów i pasywów w kwocie 4 442,8 tys. zł.

Rok 2009 Spółka zamknęła ujemnym wynikiem na sprzedaży w wysokości 106,7 tys. zł, natomiast z całokształtu działalności Spółka wygenerowała dodatni wynik finansowy w kwocie 14,7 tys. zł. Rok 2009 przyniósł Spółce poprawę sytuacji finansowej.

Kapitał własny za rok 2009 zwiększył się o kwotę 14,7 tys. zł za sprawą wygenerowanego dodatniego wyniku finansowego.

W 2009 roku na zakupy inwestycyjne wyasygnowano kwotę 56,3 tys. zł. Powyższa kwota została przeznaczona na zakup samochodu osobowego, szafy mroźniczej oraz zakup niezbędnego oprogramowania komputerowego.

5.3. PRZEDSIĘBIORSTWO WIELOBRANŻOWE „AGTEL” SP. Z O.O.

PW „AGTEL” Sp. z o.o. zostało utworzone 03.10.1991 roku. Główna siedziba Spółki znajduje się w Zamościu przy ulicy Zagłoby 5. Podstawowy teren działania Spółki obejmuje województwo lubelskie, jednakże kontakty handlowe obejmują partnerów usytuowanych na obszarze całego kraju. Działalność PW „AGTEL” w 2009 roku prowadzona była głównie w zakresie:

- handlu materiałami i urządzeniami dla energetyki,
- świadczenia usług w zakresie budownictwa energetycznego,
- świadczenia usług w zakresie budownictwa ogólnego,
- montażu urządzeń rozdzielczych niskiego napięcia,

Kapitał zakładowy Spółki na 31.12.2009 r. wynosił 651 875,00 zł i dzielił się na 5 215 udziałów po 125 zł każdy.

Strukturę właścicielską Spółki na koniec 2009 roku przedstawia poniższa tabela.

Udziałowcy	Ilość udziałów	Wartość udziałów w zł	Udział w kapitale
PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA	3683	460 375	70,62 %
Pozostali udziałowcy	1 532	191 500	29,38 %
Razem kapitał	5 215	651 875	100,00 %

W okresie sprawozdawczym Spółką kierował Zarząd w składzie:

Tadeusz Wagner - Prezes Zarządu, Dyrektor Naczelny

Zatrudnienie w PW „AGTEL” na koniec 2009 roku wyniosło 107 osób. Przeciętne miesięczne wynagrodzenie brutto ogółem ukształtowało się na poziomie 1 971,05 zł.

Za zgodność z oryginałem
PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY
CZŁONEK ZARZĄDU
Piotr Boratyn Józef Małala
25

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w 2009 roku wyniosły 23 592,0 tys. zł, w tym dla Grupy Kapitałowej PGE Zamojska Korporacja Energetyczna S.A. - 15 773,2 tys. zł.
Bilans sporządzony na dzień 31.12.2009 r. zamknął się sumą bilansową 9 018,8 tys. zł.
Rachunek zysków i strat za rok obrotowy 2009 wykazał stratę netto w wysokości 526 1 tys. zł.
Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok 2009 wykazało zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 526,1 tys. zł.

Plany i zamierzenia Spółki na 2010 rok obejmują m. in. następujące zadania:

- dążenie do zmiany warunków umowy dotyczącej spłaty udzielonych Spółce pożyczek,
- kontynuacja restrukturyzacji we wszystkich obszarach Spółki, a w szczególności:
 - w zakresie prowadzonej działalności,
 - wykorzystania majątku trwałego,
 - zwiększenia efektywności wykorzystania zasobów osobowych.
- zakończenie procesu wdrażania w Spółce systemu zarządzania centrami zysków i rozliczeń wewnętrznych oraz modyfikacji zasad ewidencji i rozliczenia zjawisk gospodarczych dla potrzeb controllingu operacyjnego,
- prowadzenia na bieżąco spraw upadłościowych i komorniczych w których Spółka jest stroną.

5.4. PRZEDSIĘBIORSTWO WIELOBRANŻOWE „ATEX” SP. Z O.O.

Przedsiębiorstwo Wielobranżowe „ATEX” Sp. z o.o. zostało utworzone 09.06.1992 roku. Siedziba Spółki znajduje się w Zamościu przy ulicy Hrubieszowskiej 173. Główny teren działania Spółki obejmuje województwo lubelskie. Działalność Spółki w roku 2009 obejmowała:

- wytwarzanie energii cieplnej w ciepłowni Spółki,
- usługi transportowe dotyczące obsługi własnej ciepłowni, rozładunku opału dla potrzeb PEC Zamość Sp. z o.o.,
- handel żużlem.

Działalność podstawowa Spółki jest działalnością koncesjonowaną. W związku ze zbliżającym się terminem wygaśnięcia aktualnie obowiązującej koncesji, Spółka w roku 2009 podjęła działania zmierzające do uzyskania nowej koncesji, zakończone uzyskaniem w dniu 24 września 2009 r. nowej koncesji na okres od 21 czerwca 2010 roku.

Kapitał zakładowy Spółki na 31.12.2009 r. wynosił 19 520 450 zł i dzielił się na 390 409 udziałów po 50,00 zł każdy.

Struktura właścicielska Spółki na koniec 2009 roku przedstawiona została w poniższej tabeli.

Udziałowcy	Ilość udziałów	Wartość udziałów	Udział w kapitale
PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA	171 125	8 556 250	43,83 %
DALIA TERM S.A.	218 777	10 938 850	56,04 %
Pozostali-osoby fizyczne	507	25 350	0,13 %
Razem kapitał	390 409	19 520 450	100,00 %

W okresie sprawozdawczym Spółką kierował Zarząd w składzie:

Marek Schmidt – Prezes Zarządu Dyrektor Spółki,
Krzysztof Kropnicki – Członek Zarządu Dyrektor Ekonomiczny.

Przeciętne zatrudnienie w roku 2009 wyniosło 62 osoby. Przeciętne miesięczne wynagrodzenie brutto ogółem ukształtowało się na poziomie 3 259,00 zł.

Przychody ze sprzedaży w 2009 roku wyniosły 16 142,7 tys. zł.

Bilans sporządzony na dzień 31.12.2009 r. zamknął się sumą bilansową w wysokości 33 941,7 tys. zł.

Działalność spółki za rok obrotowy 2009 zamknęła się zyskiem netto w wysokości 1 528,7 tys. zł.

Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok 2009 wykazało wzrost kapitału własnego o kwotę 1 518,7 tys. zł.

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Modala

**PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY**
Piotr Boratyn

Ogólna wartość prac remontowych zrealizowanych w roku 2009 wyniosła 440 tys. zł natomiast prac modernizacyjnych 1 251 tys. zł. W ramach tych prac jedynie roboty wymagające specjalistycznych uprawnień oraz roboty budowlane realizowane były siłami zewnętrznymi. Najistotniejszymi pracami inwestycyjnymi i modernizacyjnymi realizowanymi systemem zleconym oraz siłami własnymi były:

- modernizacja II ciągu kotła WR 25 nr 2 w zakresie części ciśnieniowej i obmurza,
- modernizacje odzūżlaczy zgrzeblowych kotłow WR 25 nr 1 i 2,
- modernizacja muru oporowego magazynu opału,
- zwężka komina żelbetowego,
- zakup ładowarki teleskopowej.

W roku sprawozdawczym kontynuowano prace przygotowawcze do realizacji zamierzeń rozwojowych spółki w obszarze dotyczącym dywersyfikacji zużywanych paliw produkcyjnych oraz dywersyfikacji i zwiększenia przychodów z działalności wytwórczej.

Działalność Spółki dotyczyła stworzenia warunków do wykorzystania paliw odnawialnych do produkcji ciepła oraz energii elektrycznej w Ciepłowni Spółki. Prowadzono analizy ekonomiczne oraz uzyskano warunki techniczne podłączenia do sieci elektroenergetycznej. Przeprowadzone zostało również postępowanie przetargowe dotyczące dostawy biomasy, które nie przyniosło pozytywnych rezultatów.

W okresach następnych Spółka zamierza kontynuować rozpoczęte w latach poprzednich działania dotyczące dywersyfikacji paliw produkcyjnych oraz umożliwienia produkcji energii elektrycznej. Intensywność działań w obszarze dotyczącym dywersyfikacji zużycia paliw produkcyjnych oraz dywersyfikacji przychodów z działalności produkcyjnej uzależniona będzie głównie od uwarunkowań ekonomicznych dotyczących produkcji „zielonej” energii oraz uwarunkowań związanych z rynkiem biomasy w rejonie działania spółki.

Spółka mając na uwadze realizację obowiązku wynikającą z Prawa Energetycznego związanego z zakupem energii odnawialnej i liberalizacją rynku energii elektrycznej i ciepła, duży nacisk zamierza położyć na zagadnienia związane z energetycznym wykorzystaniem biomasy poprzez:

- kontynuację dotychczasowych działań dotyczących zwiększenia udziału biomasy w produkcji ciepła w Ciepłowni,
- kontynuację rozpoczętych prac mających na celu produkcję energii elektrycznej z wykorzystaniem paliw odnawialnych na terenie Zamościa,
- ewentualne poszukiwanie możliwości prowadzenia działalności w zakresie produkcji skojarzonej oraz produkcji ciepła z wykorzystaniem biomasy w innych lokalizacjach.

5.5. ZAMOJSKIE PRZEDSIĘBIORSTWO USŁUGOWO PRODUKCYJNE „ENERGOZAM” SP. Z O.O.

Zamojskie Przedsiębiorstwo Usługowo Produkcyjne „ENERGOZAM” Sp. z o.o. prowadzi działalność gospodarczą od 1 czerwca 1993 roku. Siedziba Spółki znajduje się w Zamościu przy ulicy Zagłoby 5. Główny teren działania Spółki obejmuje województwo lubelskie.

Działalność gospodarcza Spółki obejmuje handel, produkcję i usługi w branży energetycznej, motoryzacyjnej i telekomunikacyjnej. Podstawowe dziedziny działalności gospodarczej Spółki w 2009 roku to:

- prowadzenie gospodarki licznikowej dla PGE Dystrybucja Zamość Sp. z o.o.,
- działalność dealerska samochodów marki Opel i Chevrolet,
- naprawy i przeglądy transformatorów i aparatury rozdzielczej,
- sprzedaż telefonów komórkowych Plus GSM,
- wykonawstwo energetyczne i konserwacja stacji telefonii komórkowej,
- detaliczna sprzedaż paliw,

Kapitał zakładowy Spółki na 31.12.2009 r. wynosił 1 517 925,00 zł i dzielił się na 20 239 udziałów po 75,00 zł każdy.

Za zgodność z oryginałem
CZŁONEK ZARZĄDU
[Podpis]
PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY
[Podpis]
Piotr Boratyn

PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA
Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA w 2009 roku

Struktura właścicielska Spółki w 2009 roku przedstawiona została w poniższej tabeli.

Udziałowcy	Ilość udziałów	Wartość udziałów	Udział w kapitale
PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA	8 619	646 425	42,59 %
Osoby fizyczne	11 620	871 500	57,41 %
Razem kapitał	20 239	1 517 925 zł	100,00 %

W okresie sprawozdawczym Spółką kierował Zarząd w składzie:

Marek Tęcza – Prezes Zarządu – Dyrektor

Beata Iwaniszyn – Członek Zarządu – Dyrektor Finansowy

Na dzień 31.12.2009 r. Spółka zatrudniała 120 osób w pełnym wymiarze czasu pracy. W okresie sprawozdawczym zwolniono 7 osób, zatrudniono 11 osób. Przy zatrudnianiu nowych pracowników stosowano zasadę zawierania umowy o pracę na czas określony. Przeciętne miesięczne wynagrodzenie brutto ogółem ukształtowało się na poziomie 2 837 zł.

Wielkość przychodów netto ze sprzedaży w 2009 roku wyniosła 40 479,2 tys. zł, w tym od jednostek powiązanych (Grupa Kapitałowa PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA) - 5 017,8 tys. zł.

Bilans sporządzony na dzień 31.12.2009 r. zamknął się sumą 16 662,2 tys. zł.

Rachunek zysków i strat za rok obrotowy 2009 wykazał zysk netto w wysokości 65,4 tys. zł.

Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok 2009 wykazał spadek kapitału własnego o kwotę 157,2 tys. zł.

Nakłady inwestycyjne w roku 2009 wyniosły 3 298,9 tys. zł i w głównej mierze były przeznaczone na budowę nowego obiektu dealerskiego w Lublinie. Obiekt budowany był na stanowiącej własność Spółki działce w miejscowości Kalinówka k/Lublina. Koszt tej inwestycji planowany jest na kwotę 6 905,0 tys. zł i sfinansowany będzie częściowo z kredytu w wysokości 5 500,0 tys. zł.

Rok 2010 daje szansę ustabilizowania działalności i zwiększenia zysków z jej prowadzenia. Po zakończeniu inwestycji w Lublinie, najważniejszym celem jest właściwe zorganizowanie bieżącej działalności Spółki i wykorzystanie szans jakie stworzone zostały w roku 2009. Dlatego też w bieżącym roku Spółka musi być bardzo ostrożnie zarządzana, koszty działalności powinny być poddane szczegółowej analizie i bieżącemu monitoringowi, a całą działalność marketingową należy skierować na utrzymanie i powiększenie rynku.

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY

Piotr Boratyn

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Małata

6. PODSUMOWANIE WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ PGE ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SA

6.1. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT –WARIANT KALKULACYJNY

	Wyszczególnienie	2009	2008	%2009/2008
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w tym:	869 940 859,10	874 146 716,52	99,52
	- od jednostek powiązanych	15 671 737,24	152 356 785,71	10,29
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	42 967 708,87	42 252 130,75	101,69
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	826 973 150,23	831 894 585,77	99,41
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	657 453 083,91	722 972 148,36	90,94
	- jednostkom powiązany	417 354 192,82	190 044 523,64	219,61
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	253 536 721,13	40 773 306,17	621,82
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	403 916 362,78	682 198 842,19	59,21
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	212 487 775,19	151 174 568,16	140,56
D.	Koszty sprzedaży	113 497 093,12	57 589 214,26	197,08
E.	Koszty ogólnego zarządu	24 449 502,59	32 047 127,08	76,29
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży(C-D-E)	74 541 179,48	61 538 226,82	121,13
G.	Pozostałe przychody operacyjne	6 926 443,20	5 626 236,25	123,11
I.	Zysk ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	58 355,86		x
II.	Dotacje	1 394,67		x
III.	Inne przychody operacyjne	6 866 692,67	5 626 236,25	122,05
H.	Pozostałe koszty operacyjne	7 333 143,35	5 746 271,46	127,62
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	695 184,66	265 859,10	261,49
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	461 063,17	471 051,93	97,88
III.	Inne koszty operacyjne	6 176 895,52	5 009 360,43	123,31
I.	Zysk / strata z działalności operacyjnej (F+G-H)	74 134 479,33	61 418 191,61	120,70
J.	Przychody finansowe	7 865 765,30	6 364 865,64	123,58
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	18 379,03	1 513,16	1 214,61
	- od jednostek powiązanych	18 379,03	1 513,16	1 214,61
II.	Odsetki, w tym:	5 631 894,37	4 822 615,79	116,78
	- od jednostek powiązanych	535 271,54	514 260,52	104,09
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	2 080 800,50	1 504 575,00	138,30
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	49 464,34	8 004,19	617,98
V.	Inne	85 227,06	28 157,50	302,68
K.	Koszty finansowe	1 066 647,45	534 269,80	199,65
I.	Odsetki, w tym:	63 435,55	160 387,26	39,55
	- dla jednostek powiązanych	60 291,62	45 016,92	133,93
II.	Strata ze zbycia inwestycji			x
III.	Aktualizacja wartości inwestycji			x
IV.	Inne	1 003 211,90	373 882,54	268,32
L.	Zysk /strata na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych			x
M.	Zysk/ Strata z działalności gospodarczej (I+J-K+/-L)	80 933 597,18	67 248 787,45	120,35
N.	Wynik zdarzeń gospodarczych (N.I. -N.II.)	0,00	0,00	x
I.	Zyski nadzwyczajne			x
II.	Straty nadzwyczajne			x
O.	Odpis wartości firmy			x
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne			x

Za zgodnym
z orzeczeniem

CZŁONEK ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY
Piotr Boratyn
Józef Madala

PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA
Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA w 2009 roku

II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne			x
III.	Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone			x
P.	Odpis ujemnej wartości firmy	122 062,50	122 062,50	100,00
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	122 062,50	122 062,50	100,00
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne			x
III.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone			x
Q.	Zysk/ (strata) brutto (M+/-N-O+P)	81 055 659,68	67 370 849,95	120,31
R.	Podatek dochodowy	19 078 691,21	9 076 183,88	210,21
S.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			x
T.	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych metodą praw własności	697 880,36	821 298,42	84,97
U.	Zyski (straty) mniejszości	154 505,11	-12 652,49	-1 221,14
W.	Zysk(strata) netto (Q-R-S+/-T+/-U)	62 829 353,94	59 128 616,98	106,26

Działalność Grupy Kapitałowej PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA za 2009 rok zamknęła się zyskiem brutto w kwocie 81,1 mln zł. W porównaniu do 2008 roku zysk brutto wzrósł o ponad 20 %. Zysk netto Grupy Kapitałowej wyniósł 62,8 mln zł. W porównaniu do 2008 roku zysk netto wzrósł o ponad 6%. Na taki stan wpływ miało szybsze tempo spadku kosztów sprzedanych produktów materiałów i towarów, niż tempo spadku przychodów ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów.

6.2. WYNIKI FINANSOWE SPÓŁEK Z GRUPY KAPITAŁOWEJ PGE ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SA ZA 2009 ROK.

	tys. zł			
Wyszczególnienie	PGE ZKE S.A.	PGE Dystrybucja Zamość Sp. z o.o.	CSiR Energetyk Sp. z o.o.	PW AGTEL Sp. z o.o.
1	2	3	4	5
Przychody	871 774,74	382 878,02	2 752,80	23 717,67
Koszty	842 467,84	372 336,26	2 738,12	24 207,34
Wynik finansowy brutto	29 306,90	10 541,76	14,68	-489,67
Podatek dochodowy	5 640,02	2 971,28	0,00	36,47
Wynik finansowy netto	23 666,88	7 570,48	14,68	-526,14

Źródło: Grupa Kapitałowa PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA

W roku 2009 podstawowe Spółki z grupy kapitałowej tj. PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA oraz PGE Dystrybucja Zamość Sp. z o.o. osiągnęły pozytywne wyniki finansowe oraz w pełni zrealizowały nałożone na nie cele planistyczne. Pozostała Spółka tj. Centrum Szkolenia i Rekreacji „Energetyk” Sp.z o.o. poprawiła swoją sytuację ekonomiczno-finansową. Rok 2009 zamknęła zyskiem netto w kwocie 14,7 tys. zł przy poniesionej stracie w roku 2008 wynoszącej 335,5 tys. zł. Z kolei Przedsiębiorstwo Wielobranżowe „Agtel” Sp. z o.o. w porównaniu do roku 2008 znacznie pogorszyło swoją sytuację finansową, ponosząc stratę w wysokości 526,1 tys. zł.

6.3. ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE 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)		

godność z oryginałem

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY

Piotr Boratyn

PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA
Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA w
2009 roku

	b). zmniejszenia (z tytułu)		
	umorzona 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

zgodność z oryginałem

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

31

**PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY**

Piotr Boratyn

PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA
Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA w 2009 roku

	- przeniesienie na kapitał zapasowy (korekty konsolidacyjne)	49 468 806,91	156 397 485,83
	- zysk przypisany udziałowcom mniejszosciovym		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 mniejszosciovym	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)	712 796 617,83	625 416 230,59

Skonsolidowany kapitał własny wzrósł o 87,4 mln zł. Na powyższy wzrost wpływ miał z jednej strony wzrost kapitału zapasowego na skutek przeniesienia zysku (korekty konsolidacyjne) oraz wzrost finansowego wyniku netto.

6.4. SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPY KAPITAŁOWEJ PGE ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SA NA DZIEŃ 31.12.2009 r.

AKTYWA

	AKTYWA	Skonsolidowany bilans stan na 31.12.2009 r.	Skonsolidowany bilans stan na 31.12.2008 r.
1	2	4	4
A.	Aktywa trwałe	752 035 824,06	698 430 135,72
I	Wartości niematerialne i prawne	10 580 741,45	9 236 934,98
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2.	Wartość firmy		
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	10 580 741,45	9 236 934,98
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
1.	Wartość firmy jednostki zależne		
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne		
3.	Wartość firmy - jednostki stowarzyszone		
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	567 279 746,63	509 263 595,48
1.	Środki trwałe	538 039 002,24	490 642 827,38
	a) grunty (w tym prawo u użytkowania wieczystego gruntów)	2 537 662,89	2 416 631,79

Za zgodność z oryginałem

CZŁONEK ZARZĄDU

ZARZĄD
WYKŁADNIK NACZELNIK
Piotr Boratyn

data
32

PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA
Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA w 2009 roku

	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	417 814 960,56	383 074 206,06
	c) urządzenia techniczne i maszyny	104 338 953,72	92 082 216,02
	d) środki transportu	11 359 119,10	11 428 229,69
	e) inne środki trwałe	1 988 305,97	1 641 543,82
2.	Środki trwałe w budowie	29 240 744,39	18 620 768,10
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		
IV.	Należności długoterminowe	3 357,08	15 376,08
1.	Od jednostek powiązanych		
2.	Od pozostałych jednostek	3 357,08	15 376,08
V.	Inwestycje długoterminowe	17 219 869,34	16 616 797,98
1.	Nieruchomości		
2.	Wartości niematerialne i prawne		
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	17 219 869,34	16 616 797,98
	a) w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych niewycenionych metodą konsolidacji pełnej lub proporcjonalnej	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
	b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenionych metodą praw własności	17 143 969,34	16 540 897,98
	- udziały lub akcje	17 143 969,34	16 540 897,98
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
	c) w pozostałych jednostkach	75 900,00	75 900,00
	- udziały lub akcje	75 900,00	75 900,00
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4.	Inne inwestycje długoterminowe		
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	156 952 109,56	163 297 431,20
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	156 907 976,62	163 295 847,86
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	44 132,94	1 583,34
B	Aktywa obrotowe	249 183 466,52	209 578 111,25
I	Zapasy	6 589 498,83	6 354 775,88
1.	Materiały	2 833 318,39	3 570 036,89
2.	Półprodukty i produkty w toku	253 224,98	346 826,62
3.	Produkty gotowe	74 287,26	37 172,27
4.	Towary	1 425 562,67	1 881 981,78
5.	Prawa majątkowe	1 303 589,79	
6.	Zaliczki na dostawy	699 515,74	518 758,32
II	Należności krótkoterminowe	116 441 157,08	93 769 857,42
1.	Należności od jednostek powiązanych	1 476 414,32	2 010 328,06
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	1 349 089,26	2 008 285,13
	- do 12 miesięcy	1 349 089,26	2 008 285,13
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne	127 325,06	2 042,93

PIOTR BORATYN
PREZES ZARZĄDU
REKORD NACZELN

Piotr Boratyn

zgodność z oryginałem
CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA
Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA w
2009 roku

2.	Należności od pozostałych jednostek	114 964 742,76	91 759 529,36
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	105 069 877,86	78 415 625,01
	- do 12 miesięcy	105 069 877,86	78 415 625,01
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	6 906 141,85	11 598 379,37
	c) inne	2 988 723,05	1 745 524,98
	d) dochodzone na drodze sądowej		
III	Inwestycje krótkoterminowe	125 870 140,04	109 167 019,39
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	125 870 140,04	109 167 019,39
	a) w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych		
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	b) jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami jednostkach współzależnych	49 748 958,69	44 928 274,50
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe	49 748 958,69	44 928 274,50
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	76 121 181,35	64 238 744,89
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5 843 632,88	4 738 744,89
	- inne środki pieniężne	70 277 548,47	59 500 000,00
	- inne aktywa pieniężne		
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	282 670,57	286 458,56
	Aktywa razem	1 001 219 290,58	908 008 246,97

PASYWA

	PASYWA	Skonsolidowany bilans stan na 31.12.2009 r.	Skonsolidowany bilans stan na 31.12.2008 r.
5	6	8	8
A.	Kapitał własny	712 796 617,83	651 546 796,39
I.	Kapitał podstawowy	72 000 800,00	72 000 800,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy		
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV.	Kapitał zapasowy	273 173 546,80	215 290 363,10
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	301 827 247,49	301 827 554,11
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe	5 628 036,79	5 628 036,79
VII.	Różnice kursowe z przeliczenia		
VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 662 367,19	-2 328 674,59
IX.	Zysk (strata) netto	62 829 353,94	59 128 616,98
X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość		

CZŁONEK ZARZĄDU
Józef Madala

PIOTR BORATYŃSKI
 DYREKTOR NACZELNICY

Piotr Boratyński
 Zgodność z oryginałem

PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA
Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA w 2009 roku

	ujemna)		
B.	Kapitał mniejszości	552 079,14	706 584,25
C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	1 369 401,03	1 491 463,53
I.	Ujemna wartość firmy- jednostki zależne	1 369 401,03	1 491 463,53
II.	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne		
III.	Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone		
D.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	286 501 192,58	254 263 402,80
I.	Rezerwy na zobowiązania	87 586 005,26	79 836 975,83
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18 810 566,59	11 930 579,62
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	67 293 786,00	66 919 434,00
	- długoterminowe	60 484 320,00	60 608 014,00
	- krótkoterminowe	6 809 466,00	6 311 420,00
3.	Pozostałe rezerwy	1 481 652,67	986 962,21
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe	1 481 652,67	986 962,21
II.	Zobowiązania długoterminowe	36 628,00	64 356,00
1.	Wobec jednostek powiązanych		
2.	Wobec pozostałych jednostek	36 628,00	64 356,00
	a) kredyty i pożyczki	36 628,00	64 356,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe		
	d) inne		
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	103 129 044,29	91 988 080,70
1.	Wobec jednostek powiązanych	31 692 571,70	25 837 752,31
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	31 571 568,63	25 562 798,01
	- do 12 miesięcy	31 571 568,63	25 562 798,01
	- powyżej 12 miesięcy		
	b) inne	121 003,07	274 954,30
2.	Wobec pozostałych jednostek	70 338 815,04	65 424 778,06
	a) kredyty i pożyczki	205 653,77	173 577,96
	b) z tytułu dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe		
	d) z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności	16 504 212,53	29 598 812,27
	- do 12 miesięcy	16 504 212,53	29 598 812,27
	- powyżej 12 miesięcy		
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	13 826 190,05	
	f) zobowiązania wekslowe		
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	20 522 759,03	17 572 408,65
	h) z tytułu wynagrodzeń	5 958 022,12	5 557 093,25
	i) inne	13 321 977,54	12 522 885,95
3.	Fundusze specjalne	1 097 657,55	725 550,33
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	95 749 515,03	82 373 990,27
1.	Ujemna wartość firmy		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	95 749 515,03	82 373 990,27

Za Zarząd
Piotr Boratyn
 Zgodność z oryginałem
CZŁONEK ZARZĄDU
Józef Modala
 35

PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA
Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej PGE Zamojska Korporacja Energetyczna SA w
2009 roku

- długoterminowe	58 851 207,99	52 163 826,39
- krótkoterminowe	36 898 307,04	30 210 163,88
RAZEM PASYWA	1 001 219 290,58	908 008 246,97

Skonsolidowany bilans grupy kapitałowej za 2009 r. zamyka się sumą bilansową 1 001,2 mln zł.

Porównując bilans za 2009 r. z bilansem za 2008 r. należy zwrócić uwagę przede wszystkim na:

- wzrost rzeczowych aktywów trwałych o kwotę 58 mln zł, w tym głównie w pozycji budynki i budowle (34,7 mln zł),
- wzrost aktywów obrotowych w pozycji należności krótkoterminowe o 22,6 mln zł,
- wzrost inwestycji krótkoterminowych w kwocie 16,7 mln zł (w tym środki pieniężne i inne aktywa pieniężne o 11,9 mln zł).

Po stronie pasywów nastąpił wzrost:

- kapitału zapasowego o kwotę 57,9 mln zł,
- zobowiązań i rezerw na zobowiązania o 32,2 mln zł (między innymi wzrost rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego o 6,9 mln zł).

Spis załączników:

Załącznik 1: Rachunek zysków i strat w podziale na działalności za 2009 rok

Zamość dnia 31 marca 2010 r.

Zarząd Spółki

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY

1..... *Piotr Boratyn*

CZŁONEK ZARZĄDU

2..... *Krzysztof Zaliłowski*

CZŁONEK ZARZĄDU

3..... *Józef Madala*

Za zgodność z oryginałem

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY

Piotr Boratyn

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

Załącznik 1: Rachunek zysków i strat w podziale na działalność za 2009 rok
w tys. zł

Lp.	Wyszczególnienie	Jedn.	Wykonanie 2008 roku	Wykonanie 2009 roku	Dynamika (%)
1	2	3	4	5	(5/4)
1	OBRÓT				
2	>Sprzedaż energii elektrycznej	tys. zł	507 948	520 591	102%
3	w tym: odbiorcy taryfowi	tys. zł	338 662	466 952	138%
4	pozostali odbiorcy	tys. zł	169 286	53 639	32%
5	>Koszty zakupu energii elektrycznej	tys. zł	476 179	446 956	94%
6	>Koszty własne "Obrót"	tys. zł	28 228	47 328	168%
7	WYNIK "OBRÓT"	tys. zł	3 541	26 306	743%
8	DYSTRYBUCJA	tys. zł			
9	>Sprzedaż usług przesyłowych i tranzytowych	tys. zł	278 072	280 547	101%
10	w tym: odbiorcy taryfowi	tys. zł	278 072	280 547	101%
11	>Pozostałe przychody z działalności dystrybucyjnej	tys. zł	71 335	57 705	81%
13	>Koszty własne "Dystrybucja"	tys. zł	349 408	338 252	97%
14	w tym: usługi przesyłowe i tranzytowe	tys. zł	349 408	338 252	97%
15	WYNIK "DYSTRYBUCJA"	tys. zł	0	0	0%
16	WYNIK OBRÓT + DYSTRYBUCJA	tys. zł	3 541	26 306	743%
17	POZOSTAŁA SPRZEDAŻ	tys. zł			
18	>Sprzedaż usług	tys. zł	6 496	6 602	102%
19	>Koszty własne "Pozostała sprzedaż"	tys. zł	6 165	7 612	123%
20	WYNIK NA POZOSTAŁEJ SPRZEDAŻY	tys. zł	331	-1 010	-305%
21	WYNIK NA SPRZEDAŻY OGÓŁEM	tys. zł	3 872	25 296	653%
22	>Pozostałe przychody operacyjne	tys. zł	1 033	1 162	113%
23	>Pozostałe koszty operacyjne	tys. zł	970	1 319	136%
24	WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	tys. zł	3 935	25 140	639%
25	>Pozostałe przychody finansowe	tys. zł	3 633	5 168	142%
26	>Pozostałe koszty finansowe	tys. zł	1 933	1 001	52%
27	WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	tys. zł	5 635	29 307	520%
28	WYNIK FINANSOWY BRUTTO	tys. zł	5 635	29 307	520%
29	>Podatek dochodowy	tys. zł	4 354	5 738	132%
30	>Podatek dochodowy odroczony	tys. zł	-1 940	-98	5%
31	WYNIK FINANSOWY NETTO	tys. zł	3 222	23 667	735%

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY

Piotr Boratyn

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Małala

CZŁONEK ZARZĄDU

Krzysztof Żalibowski

Za zgodność z oryginałem

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY

Piotr Boratyn

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Małala