

**GRUPA KAPITAŁOWA
ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA
SPÓŁKA AKCYJNA**

ZAMOŚĆ, UL.KOŹMIANA 1

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**

ZA ROK OBROTOWY 2007

WRAZ Z

OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA

I

RAPORTEM Z BADANIA

**PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY**

Piotr Boratyn

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA ZA ROK OBROTOWY 2007	5
I. INFORMACJE OGÓLNE.....	5
1. Dane identyfikujące badaną jednostkę	5
2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	9
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie	10
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa jednostki	10
5. Sytuacja majątkowa i finansowa Grupy Kapitałowej	11
II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	12
1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
2. Dokumentacja konsolidacyjna	12
3. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej	14
4. Informacje i ustalenia końcowe	15

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA ZA ROK OBROTOWY 2007

1. Wprowadzenie
2. Skonsolidowany bilans
3. Skonsolidowany rachunek zysków i strat
4. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym
5. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Za zgodność z oryginałem

PRZEDSIĘDZIE Zarządu
Dyrektor Generalny

[Podpis] CZŁONEK ZARZĄDU

[Podpis] Józef Maduta

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Zamojskiej Korporacji Energetycznej Spółka Akcyjna

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

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 794.919.443,70 zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku wykazujący zysk netto w kwocie 171.649.935,69 zł,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie 142.482.395,43 zł,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w kwocie 2.531.986,58 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za poprzedni rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2006 roku podlegało badaniu przez innego biegłego rewidenta, który z datą 25 maja 2007 roku wyraził o tym sprawozdaniu opinię ze zwróceniem uwagi. Nasza opinia dotyczy jedynie skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone metodą pełną w odniesieniu do czterech jednostek zależnych oraz metodą praw własności w odniesieniu do dwóch jednostek stowarzyszonych. Sprawozdania finansowe trzech jednostek zależnych oraz dwóch jednostek stowarzyszonych były przedmiotem badania przez inne podmioty uprawnione do badania sprawozdań finansowych lub nie podlegały badaniu w myśl art. 50 ustawy o rachunkowości. Otrzymaliśmy sprawozdania finansowe w/w jednostek zależnych i stowarzyszonych oraz opinie z badania. Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego w odniesieniu do danych podmiotów badanych przez innych biegłych jest oparta na opiniach tych biegłych rewidentów uprawnionych do badania. Dane ze sprawozdań finansowych jednostek zależnych, badanych przez inne podmioty lub nie podlegających badaniu, stanowią 0,86% i 3,76% odpowiednio skonsolidowanych aktywów i skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży przed korektami konsolidacyjnymi.

Audyt. Podatki. Konsulting. Doradztwo Finansowe.

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy KRS 0000031236, NIP: 527-020-07-86, REGON: 010076870
kapitał zakładowy: 100,000 zł

BEZPŁATNY
DOKUMENT

WZROST
CZŁONEK ZARZĄDU

Member of
Deloitte Touche Tohmatsu

Jożef Madala

Zu zgodność z oryginałem

15

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

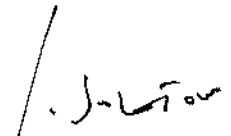
w taki sposób, aby uzyskać racjonalną, wystarczającą podstawę do wyrażenia opinii, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów. Badanie obejmowało w szczególności sprawdzenie dokumentacji konsolidacyjnej, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu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

Zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Zamojska Korporacja Energetyczna Spółka Akcyjna za rok obrotowy 2007 zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach:

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

i odzwierciedla ono rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2007 roku, jak też jej wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 roku.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2007 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, zaczerpnięte bezpośrednio ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.


Piotr Sokołowski
Biegły rewident
nr ewid. 9752/7281

Piotr Sokołowski

Członek Zarządu

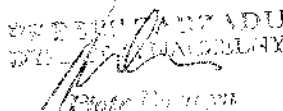
Biegły Rewident
nr ewid. 9752 reprezentujące podmiot

DELOITTE AUDYT Sp. z o.o.
ul. Piękna 18, 00-549 Warszawa
tel. 511-08-11, fax 511-08-13
NIP 527-020-07-86; REGON 010076870

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

Warszawa, 31 lipca 2008 roku

Za zgodność z oryginałem


CZŁONEK ZARZĄDU
Józef Madala

CZŁONEK ZARZĄDU
Józef Madala

**RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ZAMOJSKA
KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA
ZA ROK OBROTOWY 2007**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

Spółka Dominująca Grupy Kapitałowej działa pod firmą Zamojska Korporacja Energetyczna Spółka Akcyjna. Siedzibą Spółki jest Zamość, ul. Koźmiana 1.

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

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

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników w dniu 19 czerwca 2007 roku podjęło uchwałę o zbyciu przez Spółkę przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 55¹ Kodeksu cywilnego, poprzez wniesienie tego przedsiębiorstwa aportem do spółki zależnej ZKE Dystrybucja Sp. z o.o. oraz w sprawie wyrażenia zgody na objęcie udziałów ZKE Dystrybucja Sp. z o.o. w zamian za wnoszony wkład niepieniężny. W dniu 30 czerwca 2007 roku Zamojska Korporacja Energetyczna S.A. wniosła aportem do ZKE Dystrybucja Spółka z o.o. zakład samodzielnie sporządzającej bilans, będący zorganizowaną częścią przedsiębiorstwa ZKE S.A., tj. Zamojska Korporacja Energetyczna Operator Systemu Dystrybucyjnego (ZKE OSD).

W ten sposób zrealizowano zapisy Ustawy Prawo Energetyczne i Dyrektywy 2003/54/WE Parlamentu Europejskiego i Rady Europy z dnia 26 czerwca 2003 roku dotyczącej wspólnych zasad rynku wewnętrznego energii elektrycznej, według których przedsiębiorstwa zintegrowane pionowo zobowiązane były do wydzielenia do 1 lipca 2007 roku ze swej struktury Operatora Systemu Dystrybucyjnego jako niezależnego podmiotu prawnego.

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

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

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Według statutu Spółki przedmiotem jej działalności jest:

- przesyłanie energii elektrycznej,
- dystrybucja energii elektrycznej,
- pozostała sprzedaż hurtowa wyspecjalizowana,
- pozostała sprzedaż detaliczna poza siecią sklepową,
- produkcja ciepła (pary wodnej i gorącej wody).

Za zgodność z oryginałem

Deloitte Audyt Sp. z o.o.

SPÓŁKA ZAMOJSKA
ENERGETYCZNA
SPÓŁKA AKCYJNA

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Małata

- wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów liniowych: rurociągów, linii elektroenergetycznych, elektrotrakcyjnych i telekomunikacyjnych- przesyłowych,
- wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie rozdzielczych obiektów liniowych: rurociągów, linii elektroenergetycznych i telekomunikacyjnych – lokalnych,
- wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów inżynierskich, gdzie indziej nie sklasyfikowanych,
- wykonywanie instalacji elektrycznych budynków i budowli,
- wykonywanie pozostałych instalacji elektrycznych,
- działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy, konserwacji i przezwajania silników elektrycznych, prądnic i transformatorów,
- działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji sprzętu elektrycznego, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
- pozostałe miejsca krótkotrwałego zakwaterowania, gdzie indziej nie sklasyfikowane,
- telefonia stacjonarna i telegrafia,
- telefonia ruchoma,
- transmisja danych i teleinformatyka,
- radiokomunikacja,
- pozostałe usługi telekomunikacyjne,
- zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- wynajem nieruchomości na własny rachunek,
- zarządzanie nieruchomościami mieszkalnymi,
- zarządzanie nieruchomościami niemieszkalnymi,
- towarowy transport drogowy pojazdami specjalizowanymi,
- wynajem samochodów ciężarowych z kierowcą,
- wynajem pozostałych środków transportu lądowego,
- działalność w zakresie oprogramowania,
- przetwarzanie danych,
- działalność związana z bazami danych,
- pozostała działalność związana z informatyką,
- wytwarzanie energii elektrycznej,
- dystrybucja paliw gazowych w systemie sieciowym,
- wykonywanie instalacji gazowych,
- transport rurociągowy,
- działalność w zakresie projektowania budowlanego, urbanistycznego, technologicznego,
- badania i analizy techniczne,
- działalność związana z organizacją targów i wystaw,
- pozostała działalność komercyjna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- pozostałe formy udzielania kredytów,
- pozostałe pośrednictwo finansowe, gdzie indziej niesklasyfikowane.

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

Kapitał własny Spółki na dzień 31 grudnia 2007 roku jest dodatni i wynosi 592.624.399,59 zł (bez uwzględnienia kapitału mniejszości).

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2007 roku wynosił 72.000.800 zł i dzielił się na 720.008 równych i niepodzielnych akcji o wartości nominalnej 100 zł każda.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2007 roku wśród akcjonariuszy Spółki znajdowali się:

- PGE Energia S.A. – 85 % akcji,
- Uprawnieni pracownicy – 12,38 % akcji,
- Skarb Państwa – 2,62 % akcji.

W roku obrotowym nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w strukturze własności kapitału zakładowego Spółki.

Po dniu bilansowym nie nastąpiły żadne zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- Tomasz Szczepan Kobak - Prezes Zarządu,
- Dariusz Franciszek Czuk - Członek Zarządu,
- Józef Piotr Małała – Członek Zarządu.

W badanym okresie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- Dnia 26 czerwca 2007 roku Pan Jan Wazia zakończył kadencję jako Członek Zarządu.
- Dnia 29 czerwca 2007 roku z wyboru pracowników członkiem Zarządu został Pan Józef Małała i do dnia 12 lipca 2007 skład zarządu był następujący:
 - Mieczysław Nizio – Prezes Zarządu,
 - Henryk Piłat – Członek Zarządu,
 - Józef Małała – Członek Zarządu.
- Dnia 12 lipca 2007 roku Pan Mieczysław Nizio oraz pan Henryk Piłat złożyli rezygnację ze stanowiska.
- Dnia 12 lipca 2007 roku uchwałą Rady Nadzorczej ZKE S.A. na stanowisko Prezesa Zarządu powołano Pana Tomasza Kobaka.
- Dnia 12 lipca 2007 roku uchwałą Rady Nadzorczej ZKE S.A. na stanowisko Członka Zarządu powołano Pana Dariusza Czuka.
- Od dnia 12 lipca 2007 skład Zarządu był następujący:
 - Tomasz Szczepan Kobak – Prezes Zarządu,
 - Dariusz Franciszek Czuk – Członek Zarządu,
 - Józef Piotr Małała – Członek Zarządu.

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2007 roku w skład Grupy Kapitałowej Zamojska Korporacja Energetyczna Spółka Akcyjna wchodzi:

- Podmiot Dominujący – Zamojska Korporacja Energetyczna Spółka Akcyjna z siedzibą w Zamościu, ul. Koźmiana 1, oraz
- spółki zależne:
 - ZKE Dystrybucja Sp. z o.o. z siedzibą w Zamościu, ul. Koźmiana 1,
 - ZKE – Obrót Sp. z o.o. z siedzibą w Zamościu, Koźmiana 1,
 - Centrum Szkolenia i Rekreacji Energetyk Sp. z o.o. z siedzibą w Krasnobrodzie,
 - Przedsiębiorstwo Wielobranżowe Zelkon Sp. z o.o. z siedzibą w Zamościu (przejęte przez Przedsiębiorstwo Wielobranżowe Agtel Sp. z o.o. z siedzibą w Zamościu dnia 21 grudnia 2007 roku),

- Przedsiębiorstwo Wielobranżowe Agtel Sp. z o.o. z siedzibą w Zamościu, ul. Zagłoby 5,
- spółki stowarzyszone:
 - Przedsiębiorstwo Wielobranżowe Atex Sp. z o.o. z siedzibą w Zamościu, ul. Hrubieszowska 173.
 - ZPUP Energozam Sp. z o.o. z siedzibą w Zamościu, ul. Zagłoby 5.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2007 roku objęte zostały następujące spółki:

- a) Jednostka Dominująca – Zamojska Korporacja Energetyczna Spółka Akcyjna.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Podmiotu Dominującego Zamojska Korporacja Energetyczna Spółka Akcyjna za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydaliśmy w dniu 31 marca 2008 roku opinię ze zwróceniem uwagi na następujące kwestie:

- Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę na punkt VI informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego, w której Zarząd przedstawił informacje na temat działalności związanej z obrotem energią elektryczną w roku 2007. Działalność ta, w ramach realizacji przez grupę kapitałową PGE Polska Grupa Energetyczna S.A. zapisów Ustawy Prawo Energetyczne i Dyrektywy 2003/54/WE Parlamentu Europejskiego i Rady Europy z dnia 26 czerwca 2003 roku dotyczącej wspólnych zasad rynku wewnętrznego energii elektrycznej, została w 2007 roku wydzielona ze Spółki i przeniesiona w formie aportu do osobnego podmiotu prawnego.
- Sprawozdanie finansowe, którego dotyczy opinia jest sprawozdaniem jednostkowym i winno służyć przede wszystkim celom statutowym. Nie może być ono jedyną podstawą oceny sytuacji finansowej i majątkowej Spółki, która jest Podmiotem Dominującym w Grupie Kapitałowej. Oprócz sprawozdania jednostkowego Spółka sporządza również skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, dla której jest Jednostką Dominującą.

- b) Spółki objęte konsolidacją metodą pełną:

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Data opinii
ZKE Dystrybucja Sp. z o.o. z siedzibą w Zamościu, ul. Koźmiana 1	100%	Deloitte Audyt Sp. z o.o. Opinia bez zastrzeżeń	31 marca 2008 roku
ZKE – Obrót Sp. z o.o. z siedzibą w Zamościu, ul. Koźmiana 1	100%	nie podlega badaniu w myśl art. 50 ustawy o rachunkowości	nie dotyczy
CSiR Energetyk Sp. z o.o. z siedzibą w Krásnobrodzie	99,49%	nie podlega badaniu w myśl art. 50 ustawy o rachunkowości	nie dotyczy
PW Agtel Sp. z o.o. z siedzibą w Zamościu, ul. Zagłoby 5	70,62%	Zespół Ekspertów Finansowych „TEST” Sp. z o.o. Opinia bez zastrzeżeń	20 marca 2008 roku

BEZWIĘZNY ZARZĄD
SPÓŁKI AKCYJNEJ

CZŁONEK ZARZĄDU

c) Spółki objęte konsolidacją metodą praw własności:

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Data opinii
PW Atex Sp. z o.o.	43,83	BDO Numerica S.A. Opinia bez zastrzeżeń	15 lutego 2008 roku
ZPUP Energozam Sp. z o.o.	42,59	ORADCA – Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Sp. z o.o. GRUPA FINANS-SERVIS Opinia bez zastrzeżeń	17 marca 2008 roku

Jednocześnie na podstawie art. 57 ust. 3 pkt 1 z konsolidacji wyłączone zostały następujące spółki Grupy Kapitałowej:

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Data opinii
Zamojska Spółka Elektroenergetyczna Sp. z o.o. w likwidacji	51%	nie podlega badaniu w myśl art. 50 ustawy o rachunkowości	nie dotyczy

2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2006 zostało zbadane przez podmiot uprawniony DORADCA – Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Sp. z o.o. GRUPA FINANS-SERVIS. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu w dniu 25 maja 2007 roku opinię bez zastrzeżeń.

Działalność Grupy Kapitałowej w 2006 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 9.684.191,42 zł. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2006 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony DORADCA – Zespół Doradców Finansowo-Księgowych Sp. z o.o. GRUPA FINANS-SERVIS. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu w dniu roku opinię ze zwróceniem uwagi, w następującej treści:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę, że do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały włączone jednostkowe sprawozdania finansowe trzech spółek zależnych, które nie podlegały badaniu zgodnie z art. 64 ustawy o rachunkowości, które ogółem stanowią 1,55% sumy bilansowej i 10,03% wyniku (zysku) netto zbadanego sprawozdania skonsolidowanego.”

Walne Zgromadzenie zatwierdzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2006 odbyło się w dniu 30 lipca 2007 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2006 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 13 września 2007 roku i złożone do opublikowania w Monitorze Polskim B w dniu 23 sierpnia 2007 roku. Sprawozdanie to zostało opublikowane w Monitorze Polskim B nr 386 w dniu 13 marca 2008 roku.

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

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 14 grudnia 2007 roku, zawartej pomiędzy Zamojską Korporacją Energetyczną Spółka Akcyjna, a firmą Deloitte Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Piękna 18, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem biegłego rewidenta Piotra Sokołowskiego (nr ewidencyjny 9752/7281) w siedzibie Spółki Dominującej oraz poza siedzibą Spółki w dniach od 14 do 31 lipca 2008 roku.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 6 grudnia 2007 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. 27 ust. 4 statutu Spółki Dominującej.

Deloitte Audyt Sp. z o.o. oraz biegły rewident Piotr Sokołowski potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 66 ust. 2 i 3 ustawy o rachunkowości, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Zamojska Korporacja Energetyczna Spółka Akcyjna.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa jednostki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki Dominującej z dnia 31 lipca 2008 roku.

5. Sytuacja majątkowa i finansowa Grupy Kapitałowej

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej, jej sytuację finansową i majątkową za rok 2007.

<u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat (w tys. zł)</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Przychody ze sprzedaży	688.107	649.418
Koszty działalności operacyjnej	(661.349)	(639.330)
Pozostałe przychody operacyjne	12.376	10.342
Pozostałe koszty operacyjne	(13.904)	(11.568)
Przychody finansowe	3.797	3.510
Koszty finansowe	(317)	(327)
Zysk (strata) na zdarzeniach nadzwyczajnych	0.00	0,00
Podatek dochodowy	140.857	(3.142)
Pozostałe zwiększenie (zmniejszenie) zysku	15	(1.599)
Zysk (strata) netto	171.650	9.684

<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
– rentowność sprzedaży	4%	1,9%
– rentowność sprzedaży netto	25%	1,5%
– rentowność netto kapitału własnego	41%	2,2%

<u>Wskaźniki efektywności</u>		
– wskaźnik rotacji majątku	0,87	1,10
– wskaźnik rotacji należności w dniach	25	18
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	29	31
– wskaźnik rotacji zapasów w dniach	4	4

<u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u>		
– stopa zadłużenia	25%	23%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	75%	77%
– kapitał obrotowy netto	46.310	28.120
– wskaźnik płynności	1,45	1,31
– wskaźnik podwyższonej płynności	1,36	1,24

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2007 jest kolejnym sprawozdaniem Grupy Kapitałowej Zamojska Korporacja Energetyczna Spółka Akcyjna. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 01.01.2006 do 31.12.2006 zostało zbadane przez DORADCA Zespół Doradców Finansowo- Księgowych Sp. z o.o. GRUPA FINANS-SERVIS w Lublinie.

II. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2007 roku i obejmuje:

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 794.919.443,70 zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku wykazujący zysk netto w kwocie 171.649.935,69 zł,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego w kwocie 142.482.395,43 zł,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w kwocie 2.531.986,58 zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

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

Badanie objęło okres od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku i polegało głównie na:

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

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

2. Dokumentacja konsolidacyjna

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

- 1) sprawozdania finansowe jednostek powiązanych, w tym:
 - a) podstawowe (oryginalne) sprawozdania finansowe jednostek powiązanych,
 - b) sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych dostosowane do zasad (polityki) rachunkowości obowiązujących przy konsolidacji,
- 2) wszelkie korekty i wyłączenia dokonywane podczas konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,

PRZEDSIĘWZIĘCIE
WYKONANE

CZŁONEK ZARZĄDU

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

Podstawy sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2007 sporządzono zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, przepisami wydanego na jej podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne, niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdania finansowego jednostek powiązanych.

Określenie jednostek Grupy Kapitałowej

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

Okres obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na ten sam dzień bilansowy i za ten sam rok obrotowy, co sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej – Zamojska Korporacja Energetyczna Spółka Akcyjna. Jednostki zależne objęte konsolidacją sporządziły sprawozdania finansowe na ten sam dzień bilansowy, co Jednostka Dominująca. Rok obrotowy wszystkich spółek zależnych objętych konsolidacją został zakończony 31 grudnia 2007 roku.

Metoda konsolidacji

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

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

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

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

Wyłączenia z konsolidacji

Sprawozdania jednostki zależnej Zamojska Spółka Elektroenergetyczna Sp. z o.o. w likwidacji zostało wyłączone z konsolidacji na podstawie art. 57 ust. 1 pkt 3 ustawy o rachunkowości.

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

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

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

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

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

Spółka Dominująca dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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

Zarząd sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2007. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane art. 49 ustawy o rachunkowości. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Za zgodność z oryginałem

WYKONAWCA
ZADANIA

CZŁONEK ZARZĄDU

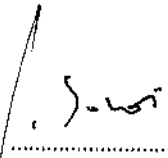
Józef Madala

13

4. Informacje i ustalenia końcowe

Oświadczenia Zarządu

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


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

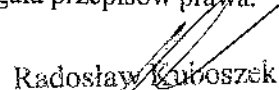

Piotr Sokołowski

Członek Zarządu

Biegły Rewident

nr ewid. 9752

.....
reprezentujące podmiot
DELOITTE AUDYT Sp. z o.o.
ul. Piękna 18, 00-849 Warszawa
tel. 511-08-11, fax 511-08-13
NIP 527-020-07-86; REGON 010076870


Radosław Kuboszek

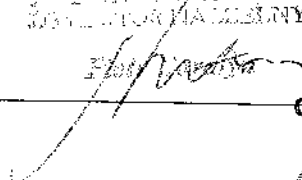
Członek Zarządu
Biegły rewident
nr ewid. 90029

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

Warszawa, 31 lipca 2008 roku

Za zgodność z oryginałem

STYPIENIOWANIE
DOKŁADNOŚĆ


Piotr Sokołowski

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

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

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE
ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA
2007 ROKU**

OBEJMUJĄCE:

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

SPÓŁNOCIEL
ZAMOJSKA KORPORACJA

Jan Dominik

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

[Three handwritten signatures]

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Dane jednostki dominującej:

a) Nazwa jednostki dominującej

Jednostka dominująca działa pod nazwą Zamojska Korporacja Energetyczna S.A.

b) Siedziba jednostki dominującej

Siedziba jednostki dominującej znajduje się w Zamościu ul. Koźmiana 1

c) Przedmiot działalności

Podstawową działalnością jednostki dominującej, według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) jest: **Dystrybucja i sprzedaż energii elektrycznej.**

Według wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego główny zakres działalności spółki obejmuje:

- 1) Przesyłanie energii elektrycznej (40.10 B),
- 2) Dystrybucja energii elektrycznej (40.10 C),
- 3) Pozostała sprzedaż hurtowa wyspecjalizowana (51.70 A),
- 4) Pozostała sprzedaż detaliczna poza siecią sklepową (52.63 Z),
- 5) Produkcja ciepła (40.30 A),
- 6) Wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów liniowych:
rurociągów, linii elektroenergetycznych, elektrotrakcyjnych i telekomunikacyjnych
– przesyłowych (45.21 C),
- 7) Wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie rozdzielczych obiektów
liniowych: rurociągów, linii elektroenergetycznych i telekomunikacyjnych –
lokalnych (45.21 D),
- 8) Wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów inżynierskich, gdzie
indziej niesklasyfikowanych (45.21 F),
- 9) Wykonywanie instalacji elektrycznych budynków i budowli (45.31 A),
- 10) Wykonywanie pozostałych instalacji elektrycznych (45.31 D),
- 11) Działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy, konserwacji
i przewijania silników elektrycznych, prądnic i transformatorów (31.10 B),
- 12) Działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji sprzętu

[Signature]
Ewa Borowka
CZŁONEK ZARZĄDU

[Signature]
Józef Madala

Za zgodność z oryginałem

[Signature] *[Signature]* *[Signature]*

- elektrycznego, gdzie indziej niesklasyfikowana (31.62 B),
- 13) Pozostałe miejsca krótkotrwałego zakwaterowania, gdzie indziej niesklasyfikowane (55.23 Z),
- 14) Telefonia stacjonarna i telegrafia (64.20 A),
- 15) Telefonia ruchoma (64.20 B),
- 16) Transmisja danych i teleinformatyka (64.20 C),
- 17) Radiokomunikacja (64.20 D),
- 18) Pozostałe usługi telekomunikacyjne (64.20 G),
- 19) Zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (70.11 Z),
- 20) Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (70.12 Z),
- 21) Wynajem nieruchomości na własny rachunek (70.20 Z),
- 22) Zarządzanie nieruchomościami mieszkalnymi (70.32 A),
- 23) Zarządzanie nieruchomościami niemieszkalnymi (70.32 B),
- 24) Towarowy transport drogowy pojazdami specjalizowanymi (60.24 A),
- 25) Wynajem samochodów ciężarowych z kierowcą (60.24 C),
- 26) Wynajem środków transportu lądowego (71.21 Z),
- 27) Działalność w zakresie oprogramowania (72.20 Z),
- 28) Przetwarzanie danych (72.30 Z),
- 29) Działalność związana z bazami danych (72.40 Z),
- 30) Pozostała działalność związana z informatyką (72.60 Z),
- 31) Wytwarzanie energii elektrycznej (40.10 A);
- 32) Dystrybucja paliw gazowych w systemie sieciowym (40.20 B);
- 33) Wykonywanie instalacji gazowych (45.33 C);
- 34) Transport rurociągowy (60.30 Z);
- 35) Działalność w zakresie projektowania budowlanego, urbanistycznego, technologicznego (74.20 A);
- 36) Badania i analizy techniczne (74.30 Z);
- 37) Działalność związana z organizacją targów i wystaw (74.84 A);
- 38) Pozostała działalność komercyjna, gdzie indziej niesklasyfikowana (74.84 B);
- 39) Pozostałe formy udzielania kredytów (65.22. Z);
- 40) Pozostałe pośrednictwo finansowe, gdzie indziej niesklasyfikowane (65.23. Z);

Spółka na prowadzoną działalność koncesjonowaną otrzymała wymagane prawem następujące koncesje:

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

CZŁONEK ZARZĄDU

Joachim Madala

Za zgodność z oryginałem

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

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

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

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

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

Spółka została utworzona na czas nieokreślony

d) Organ prowadzący rejestr dla jednostki dominującej

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

SEKRETARZ ZARZĄDU
STANISŁAW KUSTONNY

OSZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

Za zgodność z oryginałem

[Signature] *[Signature]* *[Signature]* 4

Wykaz innych niż jednostki podporządkowane jednostek, w których jednostki posiadają mniej niż 20% udziałów

Nazwa jednostki	Siedziba	Czas trwania Spółki	Przedmiot działalności	% posiadanego kapitału	% posiadanych głosów	Wynik finansowy
EXATEL S.A. w Warszawie	Warszawa	Nieograniczony	Świadczenie usług telekomunikacyjnych	0,013	0,04	-7 846 225,04

3. Wykaz jednostek podporządkowanych wyłączonych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Nazwa jednostki	Siedziba	Czas trwania Spółki	Przedmiot działalności	% posiadanego kapitału	% posiadanych głosów	Podstawa prawna wyłączenia
Zamojska Spółka Elektroenergetyczna Sp. z o.o. w likwidacji	Zamość	Nieograniczony	Budowa źródeł wytwarzania energii elektrycznej w skojarzeniu	51%	51%	Art.57, ust 3, pkt 1 ustawy o rachunkowości

STOWOZARZĄDZ
ZAMOJSKA S.A.

Piotr Porcyna

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

Za zgodność z oryginałem

Załącznik
Dla Józefa

4. Okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane za okres od 1 stycznia 2007r. do 31 grudnia 2007 r., który jest zgodny z okresem sprawozdań finansowych jednostek objętych konsolidacją.

5. Wewnętrzne jednostki organizacyjne

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

6. Kontynuacja działalności

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

7. Łączenie spółek

W dniu 21 grudnia 2007 roku nastąpiło połączenie Przedsiębiorstwa Wielobranżowego „Agtel” Sp. z o.o. oraz Przedsiębiorstwa Wielobranżowego „Zelkon” Sp. z o.o. Połączenie nastąpiło w sposób przewidziany w art. 492 par.1 pkt 1 ksh, czyli poprzez przeniesienie całego majątku PW Zelkon Sp. z o.o. na PW Agtel Sp. z o.o. w zamian za udziały PW Agtel Sp. z o.o., które zostały wydane udziałowcom PW Zelkon Sp. z o.o.. Wskutek połączenia kapitał zakładowy PW Agtel Sp. z o.o. został podwyższony o kwotę 225 375 zł.

Łączenie się spółek nastąpiło metodą nabycia zgodnie z art. 44 Ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości.

Udziały połączeniowe przydzielone zostały udziałowcom PW Zelkon Sp. z o.o. w proporcji do posiadanych przez nich udziałów PW Zelkon Sp. z o.o., przy zastosowaniu następującego stosunku wymiany: za 1 udział PW Zelkon Sp. z o.o. przyznane zostało 1,06 udziału PW Agtel Sp. z o.o.

8. Omówienie przyjętej polityki rachunkowości

8.1 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

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

Sprawozdanie finansowe jednostki dominującej za rok 2007 było badane przez firmę Deloitte Audit Sp. z o.o., która wydała opinię bez zastrzeżeń.

8.2 Podstawowe zasady konsolidacji zastosowane przez Grupę Kapitałową

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

W ZAMOSTKU
ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SA
CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

Za zgodność z oryginałem

[Podpis]

Eliminacje konsolidacyjne:

- wyłączenie obrotów z operacji dokonanych w okresie sprawozdawczym pomiędzy jednostkami powiązanymi objętymi konsolidacją metodą pełną;
- korekty zysków lub strat nie zrealizowanych w Grupie, zawartych w skonsolidowanych aktywach i powstałych w wyniku sprzedaży składników aktywów po cenach innych niż wartość księgowa netto;
- wyłączenie wzajemnych należności i zobowiązań wszelkich tytułów;
- wyłączenie wyrażonej w cenie nabycia wartości udziałów posiadanych przez jednostkę dominującą z tą częścią, wycenionych według wartości godziwej aktywów netto jednostki zależnej, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej na dzień rozpoczęcia sprawowania nad nimi kontroli.

Wartości niematerialne i prawne

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

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

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

Wartości niematerialne i prawne wyceniono według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych. Odzwierciedlają faktyczny okres ich użytkowania. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następnym po oddaniu do użytkowania.

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

Środki trwałe

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

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

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

Za zgodność z oryginałem

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

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

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

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

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

Środki trwale w budowie

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

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

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

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

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

Inwestycje

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

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

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

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

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

Pożyczki udzielone wycenione są w kwotach wymagających zapłaty.

Za zgodność z oryginałem

   9

Zapasy

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

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

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

Rozrachunki

Należności

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

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

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

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

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

Zobowiązania

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

Na dzień powstania, zobowiązania wycenia się według wartości nominalnej.

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

Środki pieniężne

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

Rezerwy

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

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

Zobowiązania warunkowe - pozabilansowe

Za zgodność z oryginałem
Józef Madala
Prezes Zarządu

10

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

Rozliczenia międzyokresowe czynne i bierne

Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują rozliczenia:

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

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

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów Grupy Kapitałowej obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków udokumentowanych fakturami VAT z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie oraz prac rozwojowych, (jeżeli w oparciu o odrębne przepisy nie zwiększają kapitałów własnych), rozliczane równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych środków trwałych sfinansowanych,
- wartość przyjętych nieodpłatnie w tym w drodze darowizny środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych i prawnych, rozliczana równolegle do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych tych składników majątku,
- ujemna wartość firmy, jako różnica niższej ceny nabycia jednostki lub zorganizowanej części od wartości godziwej przyjętych aktywów netto.

Podatek odroczony

Aktywa z tytułu podatku dochodowego

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

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

   11

WZGLĘDNY
CZŁONKÓW ZARZĄDU
Za zgodność z oryginałem

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

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

Kapitał własny

Kapitałem podstawowym Grupy jest kapitał podstawowy jednostki dominującej.

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

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

Kapitał zapasowy Grupy Kapitałowej tworzony jest:

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

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

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

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

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

Zysk lub strata z lat ubiegłych odzwierciedla:

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

[Signature]
[Signature]
[Signature]
Za zgodność z oryginałem
12

- korekty konsolidacyjne z lat ubiegłych.

Kapitał mniejszości

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

Instrumenty finansowe

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

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

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

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

Przychody, koszty, wynik finansowy

Rachunek zysków i strat Jednostka sporządza według wariantu kalkulacyjnego.

Przychody i zyski

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

Koszty i straty

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

Wynik finansowy

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

Za zgodność z oryginałem

Na wynik finansowy netto składają się:

1. wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną jednostki),
2. wynik operacji finansowych,
3. wynik operacji nadzwyczajnych (powstałych na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną jednostki i nie związane z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia),
4. obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje część odroczoną i bieżącą. Część odroczona w rachunku zysków i strat stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

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

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

Opis zmian zasad (polityki) dokonanych ze skutkiem od pierwszego dnia roku obrotowego zawiera informacja dodatkowa w pkt 1.5.

Zamość, dnia 31 lipca 2008 roku

Sporządziła: Renata Płatek



CZŁONEK ZARZĄDU
DYREKTOR FINANSOWY
Dariusz Czulk

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY
Tomasz Kobak

CZŁONEK ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY
Józef Małala

Za zgodność z oryginałem

**ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA
SPÓŁKA AKCYJNA**

Skonsolidowany bilans grupy kapitałowej ZKE SA
sporządzony na 31.12.2007r.

22-400 Zamość, ul. Koźmiana 1

22-400 Zamość, ul. Koźmiana 1		Skonsolidowany bilans stan na 31.12.2006 r.	Skonsolidowany bilans stan na 31.12.2007 r.	PASYWA		Skonsolidowany bilans stan na 31.12.2006 r.	Skonsolidowany bilans stan na 31.12.2007 r.
1	AKTYWA	4	4	5	6	8	8
A.	Aktywa trwałe	470 941 934,10	644 757 594,38	A.	Kapitał własny	460 142 004,18	592 624 399,59
I.	Wartości niematerialne i prawne	12 828 627,50	9 518 226,38	I.	Kapitał podstawowy	72 000 800,00	72 000 800,00
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych			II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy		
2.	Wartość firmy			III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	11 503 499,65	9 518 226,38	IV.	Kapitał zapasowy	58 487 784,41	67 397 762,03
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	1 125 127,84		V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	302 602 494,68	301 827 564,11
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	3 802,15	0,00	VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe	5 768 236,38	6 628 035,79
1.	Wartość firmy - jednostki zależne	3 802,15		VII.	Różnica kursowa z przeliczenia		
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne			VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 820 487,27	-25 879 689,03
3.	Wartość firmy - jednostki stowarzyszone			IX.	Zysk (strata) netto	9 684 191,42	171 649 935,69
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	431 702 800,99	458 531 573,37	X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
1.	Środki trwałe	412 808 584,15	442 585 289,54	B.	Kapitał mniejszości	1 178 930,83	719 236,74
a)	grunty (w tym prawo u użytkowania wieczystego gruntów)	4 671 465,95	2 015 748,06	C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	1 608 598,54	1 613 526,03
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	329 963 428,09	351 581 827,93	I.	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	1 661 584,77	1 613 526,03
c)	urządzenia techniczne i maszyny	70 073 393,90	79 304 787,92	II.	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne		
d)	środki transportu	6 829 473,73	8 355 501,55	III.	Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone	47 013,76	
e)	inne środki trwałe	1 350 822,48	1 327 424,18	IV.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	136 882 334,40	199 982 281,34
2.	Środki trwałe w budowie	18 814 216,83	16 946 283,83	I.	Rezerwy na zobowiązania	44 211 076,30	56 293 869,85
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie			1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 178 010,00	7 593 624,60
IV.	Należności długoterminowe			2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	34 344 240,56	47 912 998,00
1.	Od jednostek powiązanych			- długoterminowe	31 309 714,77	42 644 784,00	
2.	Od pozostałych jednostek			- krótkoterminowe	3 034 625,82	6 288 242,00	
V.	Investycje długoterminowe	15 168 335,61	16 352 864,34	3.	Pozostałe rezerwy	2 689 725,71	747 249,05
1.	Nieruchomości			- długoterminowa			
2.	Wartości niematerialne i prawne			- krótkoterminowa	2 689 725,71	747 249,05	
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	15 168 335,61	16 352 864,34	II.	Zobowiązania długoterminowe	159 012,00	159 012,00
a)	w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0,00	0,00	1.	Wobec jednostek powiązanych		
- udziały lub akcje				2.	Wobec pozostałych jednostek	158 012,00	159 012,00
- inne papiery wartościowe				a)	kredyty i pożyczki	159 012,00	159 012,00
- udziały pożyczki				b)	z tytułu dłużnych papierów wartościowych		
- inne długoterminowe aktywa finansowe				c)	inne zobowiązania finansowe		
b)	w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenionych metodą praw własności	15 021 435,61	16 276 964,34	d)	inne		
- udziały lub akcje				III.	Zobowiązania krótkoterminowe	88 464 292,37	83 766 242,32
- inne papiery wartościowe				1.	Wobec jednostek powiązanych	157 279,13	16 788 237,54
- udziały pożyczki				a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	33 180,90	13 941 394,17
- inne długoterminowe aktywa finansowe				- do 12 miesięcy	33 180,90	13 941 394,17	
c)	w pozostałych jednostkach	88 900,00	75 900,00	- powyżej 12 miesięcy			
- udziały lub akcje				b)	inne	124 118,23	1 844 843,37
- inne papiery wartościowe				2.	Wobec pozostałych jednostek	85 233 276,28	67 858 583,02
- udziały pożyczki				a)	kredyty i pożyczki	852 338,49	101 288,38
- inne długoterminowe aktywa finansowe				b)	z tytułu dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne inwestycje długoterminowe			c)	inne zobowiązania finansowe		
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11 498 367,86	160 354 930,29	d)	z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności	62 740 923,06	36 959 737,13
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 182 596,00	160 301 246,02	- do 12 miesięcy	52 740 923,06	36 959 737,13	
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	315 771,86	53 683,37	- powyżej 12 miesięcy			
B.	Aktywa obrotowe	118 187 933,83	150 181 849,32	e)	zaliczki otrzymane na dostawy	11 506,85	
I.	Zapasy	6 779 132,13	8 669 795,32	f)	zobowiązania wekslowe		
1.	Materiały	4 179 226,70	3 246 969,74	g)	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	14 470 905,73	15 974 242,96
2.	Półprodukty i produkty w toku	509 905,92	464 334,62	h)	z tytułu wynagrodzeń	7 286 403,48	4 551 156,38
3.	Produkty gotowe		34 377,12	i)	inne	10 201 800,73	9 857 439,20
4.	Towary	2 028 310,51	1 853 088,03	IV.	Rozliczenia międzyokresowe	1 083 736,56	126 141,76
5.	Prawa majątkowe		2 522 845,54	1.	Ujemna wartość firmy	5 057 053,73	59 783 157,17
6.	Zaliczki na dostawy	61 690,00	748 150,17	2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		
II.	Należności krótkoterminowe	40 489 841,97	79 358 843,76	- długoterminowe	4 497 985,35	44 965 673,29	
1.	Należności od jednostek powiązanych	5 800,55	1 736 630,39	- krótkoterminowe	559 068,38	14 817 583,88	
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	4 313,83	1 718 983,92	RAZEM PASYWA	599 109 867,93	794 919 443,70	
- do 12 miesięcy	4 313,83	1 718 983,92					
- powyżej 12 miesięcy							
b)	inne	1 488,72	19 646,47				
2.	Należności od pozostałych jednostek	40 484 041,42	77 622 213,37				
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	29 856 073,62	63 272 827,57				
- do 12 miesięcy	29 856 073,62	63 272 827,57					
- powyżej 12 miesięcy							
b)	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	9 378 612,62	13 131 805,56				
c)	inne	1 249 355,18	1 217 680,24				
d)	dochodzone na drodze sądowej						
III.	Investycje krótkoterminowe	70 387 680,20	81 632 882,15				
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	70 387 680,20	81 632 882,15				
a)	w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych		0,00				
- udziały lub akcje							
- inne papiery wartościowe							
- udziały pożyczki							
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe							
b)	Jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami jednostek współzależnych						
- udziały lub akcje							
- inne papiery wartościowe							
- udziały pożyczki							
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe							
c)	w pozostałych jednostkach	6 203 011,47	0,00				
- udziały lub akcje							
- inne papiery wartościowe							
- udziały pożyczki							
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe							
d)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	64 164 668,73	81 632 882,15				
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5 149 301,82	6 821 377,60					
- inne środki pieniężne	59 015 366,91	64 811 504,55					
- inne aktywa pieniężne							
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe						
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	531 278,53	500 528,09				
Aktywa razem		689 109 867,93	794 919 443,70				

członek zarządu

Józef Mad...

Za zgodność z oryginałem

Zamość, dnia 31.07.2008 r.
Sporządził: Piatek Renata

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

**CZŁONEK ZARZĄDU
DYREKTOR HANDLOWY**

Dariusz Czulk

**PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NADZORCY**

Tomasz Kobak

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

Za zgodność z oryginałem

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA

SPÓŁKA AKCYJNA

22-400 Zamość, ul. Koźmiana 1

Skonsolidowany rachunek zysków i strat grupy kapitałowej ZKE SA

za okres od 1.01.2007r. do 31.12.2007 r.

(wariant kalkulacyjny)

	Wyszczególnienie	2006	2007
	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		
A.	w tym:	649 417 625,11	688 107 181,75
	- od jednostek powiązanych	785 111,07	196 937 330,20
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	237 428 706,62	190 174 091,68
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	411 988 918,49	497 933 090,07
	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów,		
B.	w tym:	620 071 363,51	617 851 863,03
	- jednostkom powiązanych	770 900,56	190 044 523,64
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	211 523 166,35	139 590 107,49
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	408 548 197,16	478 261 755,54
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	29 346 261,60	70 255 318,72
D.	Koszty sprzedaży	1 130 554,75	20 452 147,33
E.	Koszty ogólnego zarządu	18 127 669,05	23 044 749,77
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	10 088 037,80	26 758 421,62
G.	Pozostałe przychody operacyjne	10 342 079,87	12 375 764,18
I.	Zysk ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	53 017,95	
II.	Dotacje	19 857,57	10 220,01
III.	Inne przychody operacyjne	10 269 204,35	12 365 544,17
H.	Pozostałe koszty operacyjne	11 568 308,98	13 903 725,18
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	24 584,16	1 538 921,29
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	1 670 092,24	893 150,22
III.	Inne koszty operacyjne	9 873 632,58	11 471 653,67
I.	Zysk / strata z działalności operacyjnej (F+G-H)	8 861 808,69	25 230 460,62
J.	Przychody finansowe	3 510 012,60	3 796 907,56
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	3 618 859,50
	- od jednostek powiązanych		57 317,91
II.	Odsetki, w tym:	3 370 863,06	67 495,82
	- od jednostek powiązanych		
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		
V.	Inne	139 149,54	110 552,24
K.	Koszty finansowe	326 738,16	316 865,54
I.	Odsetki, w tym:	164 657,16	152 652,89
	- dla jednostek powiązanych		57 447,28
II.	Strata ze zbycia inwestycji		
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		79 156,82
IV.	Inne	162 081,00	85 055,83
	Zysk /strata na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek		
L.	podporządkowanych		
M.	Zysk/ Strata z działalności gospodarczej (I+J-K+/- L)	12 045 083,13	28 710 502,64
N.	Wynik zdarzeń gospodarczych (N.I. -N.II.)	0,00	
I.	Zyski nadzwyczajne		
II.	Straty nadzwyczajne		
O.	Odpis wartości firmy	1 754,83	0,00
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	1 754,83	
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne		
III.	Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone		
P.	Odpis ujemnej wartości firmy	643 975,19	169 076,26
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	79 810,10	122 062,50
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne		
III.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone	564 165,09	47 013,76
Q.	Zysk/ (strata) brutto (M+/-N-O+P)	12 687 303,49	28 879 578,90
R.	Podatek dochodowy	3 141 648,00	-140 856 790,80
S.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	1 599 149,00	-15 239,00
	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych		
T.	metodą praw własności	1 445 313,96	1 396 596,93
U.	Zyski (straty) mniejszości	-292 370,97	-501 738,08
W.	Zysk(strata) netto (Q-R-S+/-T+/-U)	9 684 191,42	171 649 935,69

Zamość, dnia 31.07.2008 r.

Sporządził: Renata Piatek

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

CZŁONEK ZARZĄDU
DYREKTOR HANDLOWY

Dariusz Czulk

Za zgodność z oryginałem

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR

Tomasz Kobak

		Rok 2006	Rok 2007
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	440 449 507,39	450 142 004,16
	- korekty błędów podstawowych		-23 550 079,19
I. a.	po korektach błędów podstawowych	440 449 507,39	426 591 924,97
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	72 000 800,00	72 000 800,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
	a). zwiększenia (z tytułu)		
	- wydania udziałów (emisji akcji)		
	b). zmniejszenia (z tytułu)		
	- umorzenia udziałów (akcji)		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	72 000 800,00	72 000 800,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		
	a). zwiększenie (z tytułu)		
	b). zmniejszenie (z tytułu)		
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		
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	69 737 264,70	58 467 784,41
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-11 269 480,29	8 929 977,62
	a). zwiększenie (z tytułu)	5 130 629,41	8 929 977,62
	- akcji powyżej wartości nominalnej		
	- podziału zysku (ustawowo)	3 448 112,04	7 557 306,35
	- kapitał z aktualizacji wyceny zbytych środków trwałych	1 682 517,37	774 940,57
	- inne		597 730,70
	b). zmniejszenie (z tytułu)	16 400 109,70	
	- pokrycia straty	13 455 788,42	
	- inne (korekty konsolidacyjne)	2 944 321,28	
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	58 467 784,41	67 397 762,03
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	304 285 012,05	302 802 494,68
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-1 682 517,37	-774 940,57
	a). zwiększenie (z tytułu)		
	b). zmniejszenie (z tytułu)	1 682 517,37	774 940,57
	- kapitał z aktualizacji wyceny zbytych środków trwałych	1 682 517,37	774 940,57
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	302 602 494,68	301 827 554,11
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	5 410 248,14	5 766 236,38
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	355 988,24	-138 199,59
	a). zwiększenie (z tytułu)	355 988,24	
	b). zmniejszenie (z tytułu)		138 199,59
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	5 766 236,38	5 628 036,79
7.	Różnice kursowe z przeliczenia		
8.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-15 208 690,91	1 620 497,27
8.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	33 000,00	2 622 456,00
	- korekty błędów podstawowych		
8.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	33 000,00	2 622 456,00
	a). zwiększenie (z tytułu) podziału zysku	2 589 456,00	9 684 191,42
	b). zmniejszenie (z tytułu)		12 306 647,42
	- podziału zysku z lat ubiegłych		12 306 647,42
	- inne		
8.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 622 456,00	0,00
8.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	15 239 690,91	1 001 958,73
	- korekty błędów podstawowych		-23 550 079,19
8.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	15 239 690,91	24 552 037,92
	a). zwiększenie (z tytułu)	99 212,24	1 327 651,11
	- poniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	99 212,24	1 327 651,11
	b). zmniejszenia (z tytułu)	14 336 944,42	
	przypisania udziałowcom mniejszościowym	505,98	
	pokrycia straty z kap. zapasowego	14 336 438,44	
8.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 001 958,73	25 879 689,03
8.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	1 620 497,27	-25 879 689,03
9.	Wynik netto	9 684 191,42	171 649 935,69
	a) zysk netto	10 461 765,38	171 649 935,69
	b) strata netto	777 573,96	
	c) odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	450 142 004,16	592 624 399,59
III.	podziału zysku (pokrycia straty)	445 770 272,16	592 624 399,59

Zamość, dnia 31.07.2008 r.
Sporządził: Piatek Renata

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

CZŁONEK ZARZĄDU

DYREKTOR HANDLOWY

Dariusz Czuk

PREZES ZARZĄDU

DYREKTOR

Tomasz Kobak

Za zgodność z oryginałem

Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych
01.01.2007. - 31.12.2007 r.

	Rok 2006	Rok 2007
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	9 684 191,42	171 649 935,89
II. Korekty razem	68 867 739,70	-109 219 770,11
1. Zysk(strata) udziałowców mniejszościowych	-292 370,97	-1 898 326,99
2. Zysk(strata) z udziałów(akcji) w jed.stow.i będących spółk. handl. jedn. współz.	-1 445 313,96	0,00
3. Amortyzacja - w tym odpis wartości firmy i ujemnej wartości firmy	67 908 190,09	32 534 122,49
4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 661 784,97	0,00
6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	831 770,71	1 476 792,64
7. Zmiana stanu rezerw	2 491 165,38	-6 268 365,84
8. Zmiana stanu zapasów	-747 131,21	-2 048 732,93
9. Zmiana stanu należności	11 016 204,33	27 680 879,32
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kred.	-1 343 972,02	-40 683 714,79
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 039 947,32	-122 110 423,96
12. Inne korekty	-172 640,21	2 098 019,95
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	78 551 931,12	62 430 165,58
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	1 421 947,12	7 233 577,96
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	695 505,41	377 144,76
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	703 602,66	6 856 433,20
a) w jednostkach powiązanych	189 618,00	771 045,73
b) w pozostałych jednostkach	513 984,66	6 085 387,47
- zbycie aktywów finansowych	0,00	6 085 387,47
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	13 984,66	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	22 839,05	0,00
II. Wydatki	-61 651 059,65	-69 185 673,40
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-55 950 218,08	-69 124 012,40
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-5 011 000,00	-61 661,00
a) w jedn.stow. i będących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych	0,00	-61 661,00
b) w pozostałych jednostkach	-5 011 000,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	-5 011 000,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne - dywidendy wyp.udz.mniejszościowym	-689 841,47	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-60 229 112,43	-61 952 095,44
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	203 169,84	0,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	203 169,84	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	-3 520 141,73	3 010 056,72
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-3 411 665,00	2 811 732,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-30 242,70	198 324,72
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
8. Odsetki	-78 234,03	0,00
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-3 316 971,89	-3 010 056,72
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	15 005 846,80	-2 531 986,58
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	15 005 846,80	-2 531 986,58
	0,00	
F. Środki pieniężne na początek okresu	49 158 821,93	64 164 668,73
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	64 164 668,73	61 632 682,15
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

zgodność z oryginałem

[Signature]
CZŁONEK ZARZĄDU
Józef Madala

Zamość, dnia 31.07.2008 r.
Sporządził: Płatek Renata

CZŁONEK ZARZĄDU

[Signature]
Józef Madala

CZŁONEK ZARZĄDU
DYREKTOR HANDLOWY

[Signature]
Dariusz Czuch

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NADZELASY

[Signature]
Tomasz Kobak

Dodatkowe informacje i objaśnienia
do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej
Zamojskiej Korporacji Energetycznej SA w Zamościu
za rok obrotowy 2007 r.

I.

1. **Struktura własności kapitału podstawowego jednostki dominującej i spółek zależnych:**

- Kapitał zakładowy jednostki dominującej Zamojskiej Korporacji Energetycznej SA na 31.12.2007 r. wynosi 72 000 800 zł co stanowi w 85% własność Polskiej Grupy Energetycznej Energia Spółka Akcyjna, 2,62% własność Skarbu Państwa oraz 12,38% własność uprawnionych pracowników. Kapitał dzieli się na 720 008 akcji imiennych o wartości nominalnej 100 zł.

Tabela nr 1 – Podział zysku Spółki dominującej za rok obrotowy 2007.

Tytuł	Stan na 31-12-2007r.
Zysk netto roku obrotowego	32 738 080,92
a) pokrycie straty z lat ubiegłych	23 550 079,19
b) przekazanie środków na ZFŚS	200 000,00
c) na zwiększenie Kapitału zapasowego	8 988 001,73

- Kapitał zakładowy spółki ZKE Dystrybucja Sp. z o. o. na dzień 31.12.2007 r. wynosi 1 232 676 000,00 zł i dzieli się na 24 653 520 udziałów po 50 zł każdy i w 100% stanowi własność Zamojskiej Korporacji Energetycznej S.A.
- Kapitał zakładowy spółki zależnej Centrum Szkolenia i Rekreacji „Energetyk” Sp. z o.o. w Krasnobrodzie na 31.12.2007 r. wynosi 5 915 000 zł i dzieli się na 11 830 udziałów po 500 zł każdy. Kapitał zakładowy w 2005 roku uległ zwiększeniu o 500 000 zł. Udziały w podwyższonym kapitale objęła Zamojska Korporacja Energetyczna S.A., opłacając je gotówką.

CZŁONEK ZARZĄDU

Jożef Madala

Za zgodność z oryginałem

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

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

- Kapitał zakładowy spółki zależnej „ZKE – Obrót” Sp. z o.o. w Zamościu na 31.12.2007 r. wynosi 500 000 zł i dzieli się na 1 000 udziałów po 500 zł każdy i w 100% stanowi własność Zamojskiej Korporacji Energetycznej S. A.
- Kapitał zakładowy PW „Agtel” Sp. z o.o. w Zamościu na 1 stycznia 2007r. wynosił 426 500,00 zł. W roku badanym został podwyższony o kwotę 225 375,00 zł w drodze utworzenia 1803 nowych udziałów o wartości nominalnej 125 zł każdy. Stan kapitału podstawowego na dzień 31.12.2007r. stanowi kwotę 651 875,00 zł, dzieli się na 5 215 udziałów po 125 zł każdy i jest zgodny z aktualnym wypisem z KRS.

Tabela nr 3 - Struktura kapitału zakładowego PW Agtel Sp. z o. o.

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

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

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

Firma	Wartość firmy	ujemna wartość firmy	dokonane odpisy			Wartość firmy	ujemna wartość firmy
	na dzień objęcia udziałów		Wartość firmy	ujemnej wartości firmy	Korekta z tytułu opłaconych udziałów na dzień objęcia PW Agtel Sp. z o.o.	na 31.12.2007 r.	
Jednostki zależne	8 774,17	2 075 062,55	8 774,17	726 271,89	6 000,00	3 802,15	1 354 790,66
- ZKE – Obrót Sp. z o.o. w Zamościu		nie występuje	0,00	0,00	0,00		nie występuje
- CSiR „Energetyk” Sp. z o.o. w Krasnobrodzie		nie występuje	0,00	0,00	0,00		nie występuje
ZKE Dystrybucja Sp. z o.o.		nie występuje	0,00	0,00	0,00		nie występuje
- PW „Agtel” Sp. z o.o. w Zamościu		2 075 062,55	0,00	726 271,89	6 000,00	3 802,15	1 354 790,66

2

Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego z ARZADU 2007

PRZEDSIĘBIORSTWO
DZIAŁALNOŚĆ PRZEMISŁOWA

Wojciech Doratyn

Józef Madala

Za zgodność z oryginałem

- PW „Zelkon” Sp. z o.o. w Zamościu	8 774,17	0,00	8 774,17	0,00	0,00	0,00	0,00
Jednostki stowarzyszone	0,00	2 820 825,45	0,00	2 209 646,60	0,00	0,00	811 178,85
PW „Atex” Sp. z o.o. w Zamościu	0,00	1 577 401,04	0,00	1 235 630,82	0,00	0,00	341 770,22
ZPUP „Energozam” Sp. z o.o. w Zamościu	0,00	1 243 424,41	0,00	974 015,78	0,00	0,00	269 408,63

Wartość firmy i ujemna wartość firmy nie występuje w spółkach zależnych ZKE – Obrót Sp. z o.o. w Zamościu i CSiR „Energetyk” Sp. z o.o. w Krasnobrodzie.

Udziały ZKE – Obrót Sp. z o.o. w Zamościu Zamojska Korporacja Energetyczna S.A. pokryła gotówką w wartości nominalnej udziałów, natomiast udziały w CSiR „Energetyk” Sp. z o.o. w Krasnobrodzie jednostka dominująca nabyła wnosząc gotówkę w kwocie 745 500 zł oraz aport rzeczowy w wysokości 4 639 500 zł. Różnica między wartością rynkową wniesionego wkładu niepieniężnego, za które objęte zostały udziały, a jego wartością księgową w wysokości 1 090 066,62 zł została odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny.

Na dzień nabycia udziałów w PW „Agtel” Sp. z o.o. w Zamościu – 17.03.2004 r. ustalono ujemną wartość firmy w wysokości 2 075 062,55 zł, która rozliczana jest (na podstawie art. 44 b ust.11 i 12 ustawy z 29.09.1994 r. o rachunkowości) przez okres stanowiący średnią ważoną okresu ekonomicznej użyteczności przyjętych środków trwałych, tj. 17 lat.

Ujemna wartość firmy jednostek stowarzyszonych ustalona została na dzień objęcia spółek konsolidacją metodą praw własności (01.01.2002 r.) i wyniosła w PW Atex Sp. z o.o. w Zamościu - 1 577 401,04 zł, w ZPUP Energozam Sp. z o.o. w Zamościu - 1 243 424,41 zł.

3. Dane liczbowe zapewniające porównywalność aktywów i pasywów na 31.12.2006 r. ze stanem na 31.12.2007 roku.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wprowadzono zmian zasad polityki rachunkowości skonsolidowanej.

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

5. Informacje o istotnych zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych, ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

PRZEDSIĘWZYSTWA
DELTA S.A. ZAMOŚĆ

CZŁONEK ZARZĄDU

[Podpis]

Józef Madala

Za zgodność z oryginałem

3

W księgach 2007 roku ujęto korekty błędów podstawowych dotyczące lat ubiegłych. Na 31.12.2007 Grupa wykazała stratę z tego tytułu w wysokości 23 550 079,19 zł.

Oplata przyłączeniowa

W zatwierdzonych sprawozdaniach finansowych za 2006 r. i lata wcześniejsze Spółka traktowała wpływy z tytułu opłat przyłączeniowych jako przychody ze sprzedaży w chwili ich otrzymania. Uznając, że wpływy te są przeznaczone na finansowanie rozbudowy sieci zgodnie z art. 41 ust.1 ustawy o rachunkowości powinny być odnoszone na przychody przyszłych okresów i rozliczane w czasie.

W sprawozdaniu finansowym za rok 2007, spółka ujęła kwotę -31 141 623,33 zł (strata) jako korektę wyniku z lat ubiegłych.

Rezerwy za zobowiązania wobec pracowników z tytułu odpraw emerytalno – rentowych nagród jubileuszowych, ulgi energetycznej i ZFŚS.

rezerwy na odprawy emerytalno – rentowe i nagrody jubileuszowe.

W 2007 roku Spółka dokonała ponownego wyliczenia metodą aktuarialną rezerw na odprawy emerytalne i rentowe oraz nagrody jubileuszowe na dzień 31 grudnia 2006 r. Ze względu na nieprawidłowość wcześniej przyjętych założeń, Spółka potraktowała różnicę jako korektę błędu podstawowego, a nie zmianę szacunku. W sprawozdaniu finansowym za rok 2007 Spółka ujęła kwotę - 9 752 636,10 zł (strata) jako korektę wyniku z lat ubiegłych.

rezerwa na ulgę energetyczną

W zatwierdzonych sprawozdaniach finansowych za 2006r. i lata ubiegłe Spółka odnosiła koszty utworzonych rezerw w całości w koszty okresu sprawozdawczego. Z uwagi na to, że Ustawa i Krajowe Standardy Rachunkowości nie regulują szczegółowo tworzenia rezerw na świadczenia pracownicze, Spółka powinna stosować zasady zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Przyjmując zasady wynikające z MSR 19 „Świadczenia pracownicze”, część rezerwy na ulgę energetyczną przynależna obecnym pracownikom Spółki, a przyszłym emerytom tzw. „koszty przeszłego zatrudnienia” powinna być rozliczana liniowo przez średni okres nabywania świadczeń przez pracowników.

4
Za zgodność z oryginałem
CZŁONEK ZARZĄDU
Józef Madala

Zasada ta nie była stosowana przez Spółkę w latach ubiegłych. W sprawozdaniu finansowym za rok 2007 spółka ujęła kwotę 2 279 054,94 zł (zysk) jako korektę niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych.

rezerwa na zakładowy fundusz świadczeń socjalnych

Spółka nie tworzyła w latach poprzednich rezerwy na zakładowy fundusz świadczeń socjalnych na świadczenia dla pracowników po okresie zatrudnienia (dla emerytów) i zatwierdzone sprawozdania finansowe za 2006 rok i lata ubiegłe nie zawierają tego typu rezerwy.

W sprawozdaniu finansowym za rok 2007 Spółka ujęła kwotę -3 412 189,80 zł (strata) jako korektę niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych.

Nieumorzona wartość środków trwałych

W latach poprzednich w przypadku likwidacji środków trwałych (KŚT gr.1,2) w związku z prowadzoną budową nowych obiektów Spółka odnosiła nieumorzoną wartość likwidowanych środków trwałych w nakłady inwestycyjne. W wyniku tego w zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym za 2006 rok zawyżono wartość środków trwałych oddanych do użytku o nieumorzoną wartość w kwocie 2 226 610,09 zł. W sprawozdaniu finansowym za rok 2007 Spółka ujęła kwotę -2 226 610,09 zł (strata) jako korektę niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych.

Doszacowanie sprzedaży

Przychody ze sprzedaży energii i usług dystrybucyjnych w sprawozdaniu finansowym za 2006 rok i lata poprzednie wykazywane były w wartości wynikającej ze sprzedaży zafakturowanej, a nie faktycznie dostarczonej odbiorcom. Z uwagi na przyjęte okresy rozliczania odbiorców indywidualnych w dwu miesięcznym cyklu rozliczeniowym, wystąpiło przesunięcie sprzedaży z roku poprzedniego do 2006 roku przy równoczesnym nie zafakturowaniu części dostarczonej energii w 2006 r., bowiem podlega ona rozliczeniu w pierwszych miesiącach 2007 roku.

Sprzedaż dla odbiorców rozliczanych w okresach miesięcznych ustalana była na podstawie rzeczywistych odczytów w ostatnim tygodniu miesiąca, a nie na ostatni dzień miesiąca.

Ponadto w II półroczu 2007 roku Spółka fakturowała różnice bilansowe na spółkę ZKE Dystrybucja Sp. z o.o.

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Małala 5

W celu ujęcia przychodów w sposób memoriałowy Spółka dokonała oszacowania przychodów na koniec bieżącego i poprzedniego roku obrotowego oraz oszacowania różnic bilansowych na koniec bieżącego okresu.

W sprawozdaniu finansowym za rok 2007 Spółka ujęła kwotę 23 772 345,51 zł (zysk) jako korektę niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych.

Prawo wieczystego użytkowania gruntów

Prawo wieczystego użytkowania gruntów uzyskane nieodpłatnie na podstawie decyzji administracyjnych zaliczone zostało do środków trwałych pod datą 01.01.2002 roku i podlegało umorzeniu przez okres 20 lat. Wartość prawa ustalono z relacji do wartości gruntu określonej w decyzji ustalającej opłatę roczną za użytkowanie wieczyste gruntów, uwzględniając wielkość (lata) niewykorzystanego okresu prawa użytkowania wieczystego.

Stosownie do wytycznych Ministra Finansów zawartych w komunikacie nr 34/DR/2002 z dnia 20.12.2002 roku, prawo wieczystego użytkowania gruntów wykazywano drugostronnie jako rozliczenie międzyokresowe.

Zgodnie z polityką rachunkowości obowiązującą od 1 stycznia 2007r. wartość początkowa prawa wieczystego użytkowania gruntu winna być ustalona w wartości rynkowej lub w wartości określonej przez rzeczoznawcę.

Wpływ korekty z tego tytułu na sprawozdanie finansowe za rok 2006 wyniósł 2 716 312,56 zł.

Rezerwa na niewykorzystane urlopy i premie pracownicze

Rezerwy na niewykorzystane urlopy i premie pracownicze w poprzednich latach nie były tworzone, bowiem w koszty odnoszona była w każdym roku wartość faktycznej wypłaty premii, natomiast wartość niewykorzystanych urlopów uznawano za nieistotną. Zgodnie z ustawą o rachunkowości Spółka powinna rozpoznać koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy w szczególności wynikające z obowiązku wykonania przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować. W 2007 roku wprowadzono rezerwę na premię roczną dla pracowników i rezerwę na niewykorzystane urlopy. Jednocześnie zgodnie z polityką Grupy rezerwy takie zostały ujęte w ramach biernych rozliczeń międzyokresowych.

Za zgodność z oryginałem

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Małata 6

W sprawozdaniu finansowym za rok 2007 Spółka ujęła kwotę -3 068 419,32 zł (strata) jako korektę niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych.

Zmiany prezentacji mające wpływ na sprawozdanie finansowe

Poza zmianami uznanymi za korekty błędów podstawowych omówionymi powyżej zmieniono ewidencję praw majątkowych pochodzenia energii.

W celu ujednolicenia polityki rachunkowości w Grupie PGE Polska Grupa Energetyczna, nabyte prawa majątkowe do świadectw pochodzenia energii elektrycznej; z odnawialnych źródeł energii i prawa majątkowe do świadectw pochodzenia z kogeneracji ujmowane są w ewidencji księgowej jako zapasy. W 2006 roku wykazywane były jako wartości niematerialne i prawne. Wpływ korekty z tego tytułu na sprawozdanie finansowe za rok 2006 wyniósł 1 894 827,84 zł. Jednocześnie dostosowując politykę rachunkowości spółki do polityki rachunkowości grupy zmieniono prezentację rezerw na prawa majątkowe przenosząc je do rozliczeń międzyokresowych biernych. Wpływ korekty z tego tytułu na sprawozdanie finansowe 2006 r. wyniósł 2 340 625,71 zł.

Wpływ korekt na porównywalność sprawozdania finansowego ujęto w tabelach nr 5,6,7.

Za zgodność z oryginałem

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Modata

Tabela nr 5 - Dane zapewniające porównywalność bilansu za rok poprzedni z bilansem za rok obrotowy 2007 r.

Typ	Saldo 31.12.2006 - dane zatwierdzone	Rachunek bilansu podziałowego						Zmiany prezentacyjne		Saldo 31.12.2006 - dane porównywalne
		Wzrost aktywności	Opłaty podatkowe	Wydatki na świadczenia	Przebieg świadczeń	Przebieg świadczeń	Przebieg świadczeń	Przebieg świadczeń	Przebieg świadczeń	
A AKTYWA FRAKTY	870 841 931,40	3 553 452,45	7 304 825,23	0,00	0,00	719 752,68	0,00	0,00	0,00	1 894 827,84
I Wartości niematerialne i prawne	12 628 627,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10 733 799,66
II Wartość firmy	3 802,15	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 802,15
III Rzeczowe aktywa trwałe	431 702 800,98	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	426 759 878,33
I Środki trwałe	412 888 584,15	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	409 005 319,36
II Środki trwałe w budowie	18 814 216,83	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	17 754 558,97
IV Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
V Inwestycje długoterminowe	15 108 335,61	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	15 108 335,61
I Nieruchomości	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
III Długoterminowe aktywa finansowe	15 108 335,61	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	15 108 335,61
I w jednostkach powiązanych	15 021 435,61	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	15 021 435,61
II w pozostałych jednostkach	86 900,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	86 900,00
IV Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
VI Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11 498 367,56	7 304 825,23	0,00	0,00	0,00	719 752,68	0,00	0,00	0,00	22 872 418,22
I Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 182 596,00	7 304 825,23	0,00	0,00	0,00	719 752,68	0,00	0,00	0,00	22 556 646,36
II Inne rozliczenia międzyokresowe	315 771,86	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	315 771,86
B AKTYWA OBROTOWE	115 157 331,83	2 553 452,45	7 304 825,23	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	115 157 331,83
I Zapasy	6 779 132,13	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	8 673 959,97
II Należności krótkoterminowe	40 489 841,97	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	74 027 991,97
I Należności od jednostek powiązanych	5 800,55	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5 800,55
II Należności od pozostałych jednostek	40 484 041,42	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	74 022 191,42
III Inwestycje krótkoterminowe	70 367 680,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	70 367 680,20
I Krótkoterminowe aktywa finansowe	70 367 680,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	70 367 680,20
II w pozostałych jednostkach	6 203 011,47	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6 203 011,47
III środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	64 164 668,73	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	64 164 668,73
V Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	531 279,53	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	531 279,53
AKTYWA RAZEM	985 999 263,23	6 106 904,90	14 609 650,46	0,00	0,00	719 752,68	0,00	0,00	0,00	1 894 827,84

		Korzysty z tytułu podlegającego					Zmiany przeliczeniowe			
		Stany na 31.12.2006r. dane zafundowane	Wycena alternatywna rezerwy z tytułu świadczenia prac	Ujemne P.W.O.C.	Rezerwa na świadczenie przyszłe z tytułu świadczenia prac	Niezmierzona wartość likwidacyjna z tytułu świadczenia prac	Szczegółowe przychody z tytułu świadczenia prac	Przebieganie na podstawie zapisów	Rezerwa na świadczenie przyszłe z tytułu świadczenia prac	Stany na 31.12.2006r. dane zafundowane
A KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		450 142 094,16	(10 885 703,96)	0,00	(3 068 419,32)	(2 276 610,09)	23 773 343,51	6,00	0,00	478 591 915,97
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	72 000 800,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	72 000 800,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy	58 467 784,41	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	58 467 784,41
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	302 602 494,68	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	302 602 494,68
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	5 766 236,38	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	5 766 236,38
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 620 497,27	(9 319 491,96)	0,00	0,00	(1 166 952,23)	23 526 644,07	0,00	0,00	(13 022 764,71)
VI	Zysk (strata) netto	9 684 191,42	(1 566 279,00)	0,00	0,00	(1 059 657,86)	245 701,44	0,00	0,00	777 375,21
B	Kapitał mniejszości	1 176 930,83	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 176 930,83
C	Ujemna wart. firmy jednostek podporządkowanych	1 908 598,54	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 908 598,54
D ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		135 883 338,40	13 439 223,41	(2 716 312,56)	3 788 172,00	0,00	10 561 824,49	0,00	0,00	199 401 798,10
I	Rezerwy na zobowiązania	44 211 976,30	0,00	0,00	0,00	0,00	6 572 248,00	0,00	0,00	64 023 447,71
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 178 010,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6 372 248,00	0,00	0,00	13 550 258,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	34 544 240,59	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	47 783 464,00
3	Pozostałe rezerwy	2 689 725,71	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(2 340 625,71)	349 100,00
II	Zobowiązania długoterminowe	159 012,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	159 012,00
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	159 012,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	159 012,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	86 454 292,37	0,00	0,00	0,00	0,00	4 189 576,49	0,00	0,00	90 643 868,86
1	Wobec jednostek powiązanych	157 279,13	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	157 279,13
2	Wobec pozostałych jednostek	85 233 276,28	0,00	0,00	0,00	0,00	4 189 576,49	0,00	0,00	89 422 852,77
3	Fundusze specjalne	1 063 736,96	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 063 736,96
IV	Rozliczenia międzyokresowe	5 057 053,73	0,00	(2 716 312,56)	3 788 172,00	0,00	0,00	0,00	2 340 625,71	46 915 987,44
PASYWA RAZEM		585 100 947,33	2 551 851,55	(2 716 312,56)	7 197 172,00	(2 276 610,09)	34 334 170,00	0,00	0,00	679 073 145,69

Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2007

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

Za zgodność z oryginałem

Tabela nr 6 - Dane zapewniające porównywalność rachunku zysków i strat za rok poprzedni z rokiem obrotowym 2007.

Lp.	Tytuł	Rozkazniczy data 31.12.2006		Kos. z aktualizacji data 31.12.2006					Załącznik					Kos. z aktualizacji data 31.12.2006
		Data aktualizacji	Data aktualizacji	Odpisy z aktualizacji	Wycena aktualizacji	Ujęcie PFRU	Rezerwa	Niedopłacone	Szczegółowe	Prawa	Rezerwa			
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	649 417 625,11		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	377 886,00	0,00	0,00	643 659 194,88		
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	620 071 363,51	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	74 551,46	0,00	0,00	620 145 914,97		
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	29 346 261,60	(6 136 316,23)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	303 334,54	0,00	0,00	23 513 279,91		
D	Koszty sprzedaży	1 130 554,75	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 130 554,75		
E	Koszty ogólnego zarządu	18 127 669,05	0,00	0,00	3 788 172,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	21 915 841,05		
F	Zysk (strata) ze sprzedaży	10 088 037,80	(6 136 316,23)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	303 334,54	0,00	0,00	466 884,11		
G	Pozostałe przychody operacyjne	10 342 079,87	1 866 981,08	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	12 209 060,95		
H	Pozostałe koszty operacyjne	11 568 308,98	0,00	0,00	1 933 677,78	0,00	0,00	1 059 657,86	0,00	0,00	0,00	14 561 644,62		
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 861 808,69	(4 269 335,15)	0,00	(1 933 677,78)	0,00	(3 788 172,00)	(1 059 657,86)	303 334,54	0,00	0,00	(1 885 699,56)		
J	Przychody finansowe	3 510 012,60	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3 510 012,60		
K	Koszty finansowe	326 738,16	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	326 738,16		
L	Zysk (strata) z działalności gospodarczej	12 045 083,13	(4 269 335,15)	0,00	(1 933 677,78)	0,00	(3 788 172,00)	(1 059 657,86)	303 334,54	0,00	0,00	1 297 574,88		
M	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		
N	Odpisy wartości firmy	1 754,83	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 754,83		
O	Odpisy ujemnej wartości firmy	643 975,19	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	643 975,19		
P	Zysk (strata) brutto	12 687 303,49	(4 269 335,15)	0,00	(1 933 677,78)	0,00	(3 788 172,00)	(1 059 657,86)	303 334,54	0,00	0,00	1 939 795,24		
R	Podatek dochodowy	3 141 648,00	(811 173,68)	0,00	(367 398,78)	0,00	(719 752,68)	0,00	57 633,10	0,00	0,00	1 300 955,96		
S	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty) - wpłata z zysku	1 599 149,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 599 149,00		
T	Zysk (strata)- z udziałów wycenianych metodą praw własności	1 445 313,96	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 445 313,96		
U	Zysk (strata) mniejszości	(292 370,97)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(292 370,97)		
W	Zysk (strata) netto	9 684 193,48	(4 269 335,15)	0,00	(1 933 677,78)	0,00	(3 788 172,00)	(1 059 657,86)	303 334,54	0,00	0,00	1 144 445,36		

Za zgodność z oryginałem

ZŁONEK ZARZĄDU
Józef Madala

Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2007

Tabela nr 7 - Dane zapewniające porównywalność przepływów pieniężnych za rok poprzedni z przepływami za rok obrotowy 2007

Lp.		Typ	Rok zakończony		Korekty bieżące podstawowe								Zmiany przeliczeniowe		Rok zakończony	
			dnia 31.12.2006	Dane z formularza	Opłaty przebieguowe	Wycena aktywów rezerw na świadczenia prac.	Ujęcie płynności	Rezerwa na świadczenia pracownicze i premia na ulup.	Nienależona wartość środków trwałych	Skasowanie przychodów ze sprzedaży	Prace majątkowe	Rezerwa na prace majątkowe	Rok zakończony dnia 31.12.2006	Dane porównawcze		
A		Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej														
I	Zysk (strata) netto	9 684 191,42	(3 458 161,47)	(1 566 280,00)	0,00	(3 068 419,32)	(1 059 657,86)	245 701,44	0,00	0,00	0,00	777 374,21				
II	Korekty razem	68 867 739,70	3 458 161,47	1 566 280,00	0,00	3 068 419,32	1 059 657,86	(245 701,44)	0,00	0,00	0,00	77 774 556,91				
I	Zysk strata udziałowców mniejszościowych	(292 370,97)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(292 370,97)				
2	Zysk (strata) z udziałów w jedn. stow.	(1 445 313,96)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(1 445 313,96)				
3	Amortyzacja	57 908 190,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	57 908 190,00				
4	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00				
5	Odszki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 661 784,97	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 661 784,97				
6	Zysk (Strata) z działalności inwestycyjnej	831 770,71	0,00	0,00	0,00	0,00	1 059 657,86	0,00	0,00	0,00	0,00	1 891 428,57				
7	Zmiana stanu rezerw	2 491 165,38	0,00	1 566 280,00	0,00	3 068 419,32	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	29 535 864,70				
8	Zmiana stanu zapasów	(747 131,21)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(1 894 827,84)	0,00	(2 641 959,05)				
9	Zmiana stanu należności	11 016 204,33	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(245 701,44)	0,00	0,00	0,00	10 770 502,89				
10	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(1 343 972,02)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(1 343 972,02)				
11	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 039 947,32)	3 458 161,47	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2 418 214,15				
12	Inne korekty	(172 640,21)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 894 827,84	0,00	1 722 187,63				
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	78 551 931,12	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	78 551 931,12				
B		Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej										0,00				
I	Wpływy	1 421 947,12	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1 421 947,12				
II	Wydaki	(61 651 059,55)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(61 651 059,55)				
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(60 229 112,43)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(60 229 112,43)				

Za zgodność z oryginałem

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2007

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

Tabela nr 8 – Zmiany w stanie środków trwałych od 1.01.2007 do 31.12.2007 r.

Lp.	Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
	Wartość brutto						
1	Bilans otwarcia	6 084 925,99	1 118 586 141,81	304 940 445,62	23 963 474,11	8 219 550,84	1 461 794 538,37
a	korekty do bilansu otwarcia	(3 725 040,45)	(2 226 610,09)	0,00	0,00	0,00	(5 951 650,54)
1a	Bilans otwarcia po korektach	2 359 885,54	1 116 359 531,72	304 940 445,62	23 963 474,11	8 219 550,84	1 455 842 887,83
2	Zwiększenia	120 134,26	44 677 793,72	18 113 903,32	3 336 233,40	961 393,06	67 209 457,76
a	przyjęcie środków trwałych	120 134,26	44 677 793,72	18 113 903,32	3 336 233,40	961 393,06	67 209 457,76
3	Zmniejszenia	14 888,92	4 887 080,14	2 244 586,80	431 491,99	57 437,04	7 635 484,89
a	sprzedaż i likwidacja	14 888,92	4 887 080,14	2 244 586,80	431 491,99	57 437,04	7 635 484,89
4	Bilans zamknięcia	2 465 130,88	1 156 150 245,30	320 809 762,14	26 868 215,52	9 123 506,86	1 515 416 860,70
	Umorzenie						
5	Bilans otwarcia	1 413 460,04	788 622 713,72	234 867 051,72	17 134 000,38	6 868 728,36	1 048 905 954,22
a	korekty do bilansu otwarcia	(1 008 727,89)	0,00	0,00	0,00	0,00	(1 008 727,89)
5a	Bilans otwarcia po korektach	404 732,15	788 622 713,72	234 867 051,72	17 134 000,38	6 868 728,36	1 047 897 226,33
6	Zwiększenia	47 482,57	19 295 838,17	8 766 510,62	1 805 602,68	983 280,96	30 898 715,00
a	amortyzacja za okres	47 482,57	19 295 838,17	8 766 510,62	1 805 602,68	983 280,96	30 898 715,00
7	Zmniejszenia	2 831,90	3 350 134,53	2 128 588,02	426 889,09	55 926,64	5 964 370,18
a	sprzedaż i likwidacje	2 831,90	3 350 134,53	2 128 588,02	426 889,09	55 926,64	5 964 370,18
8	Bilans zamknięcia	449 382,82	804 568 417,36	241 504 974,32	18 512 713,97	7 798 082,68	1 072 831 571,15
9	Wartość netto na początek okresu	4 671 465,65	329 963 428,09	70 073 393,90	8 829 473,73	1 350 822,48	412 888 584,15
10	Wartość netto na koniec okresu	2 016 748,06	351 581 827,94	79 304 787,62	8 355 501,55	1 327 424,18	442 586 289,35

W księgach jednostki dominującej w 2007 roku ujęto korekty błędów podstawowych dotyczących lat ubiegłych. Korekty dotyczyły:

- zawyżonej wartości środków trwałych oddanych do użytku w latach wcześniejszych o nieumorzona wartość w kwocie 2 226 610,09 zł,
- wyksięgowania z ewidencji bilansowej prawa wieczystego użytkowania gruntu nabytego w drodze decyzji administracyjnej - wartość netto tego gruntu na dzień 31 grudnia 2006 roku wyniosła 2 716 312,56 zł.

Szczegółowy opis wprowadzonych korekt ujęto w pkt. 1.5 niniejszej dodatkowej informacji i objaśnień. Wpływ korekt na sprawozdanie za rok 2006 został zaprezentowany w tabelach 5,6,7.

Za zgodność z oryginałem

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

Tabela nr 9 – Zmiany w stanie wartości niematerialnych prawnych od 1.01.2007 do 31.12.2007 r.

Lp.	Tytuł	Licencje, patenty i oprogramowanie	Prawa majątkowe	Razem
Wartość brutto				
1	Bilans otwarcia	25 561 474,10	1 894 827,84	27 456 301,94
a	korekty do bilansu otwarcia			0,00
1a	Bilans otwarcia po korektach	25 561 474,10	1 894 827,84	27 456 301,94
2	Zwiększenia	1 610 232,19	0,00	1 610 232,19
a	przyjęcie wartości niematerialnych i prawnych	1 610 232,19		1 610 232,19
3	Zmniejszenia	31 493,39	0,00	31 493,39
a	sprzedaż i likwidacja	31 493,39		31 493,39
4	Bilans zamknięcia	27 140 212,90	1 894 827,84	29 035 040,74
Umorzenie				
5	Bilans otwarcia	14 827 674,44		14 827 674,44
a	korekty do bilansu otwarcia			0,00
6a	Bilans otwarcia po korektach	14 827 674,44	0,00	14 827 674,44
7	Zwiększenia	2 810 705,27	1 894 827,84	4 705 533,11
a	amortyzacja za okres	2 810 705,27	1 894 827,84	4 705 533,11
8	Zmniejszenia	16 393,19	0,00	16 393,19
a	sprzedaż i likwidacje	16 393,19		16 393,19
9	Bilans zamknięcia	17 621 986,52	1 894 827,84	19 516 814,36
10	Wartość netto na początek okresu	10 733 799,66	1 894 827,84	12 628 627,50
11	Wartość netto na koniec okresu	9 518 226,38	0,00	9 518 226,38

Tabela nr 10 - Zmiany w stanie środków trwałych w budowie

Lp.	Tytuł	Wartość
Wartość brutto		
1	Bilans otwarcia	18 814 216,83
a	korekty do bilansu otwarcia	0,00
1a	Bilans otwarcia po korektach	18 814 216,83
2	Zwiększenia	63 537 514,71
a	poniesione nakłady inwestycyjne	63 537 514,71
3	Zmniejszenia	66 405 447,71
a	przekazanie na środki trwałe	63 978 012,21
b	przekazanie na wartości niematerialne i prawne	1 595 755,63
c	spisanie zadań inwestycyjnych zaniechanych	26 714,64
d	pozostałe korekta nieumorzonych wartości z poprzednich lat	804 965,23
4	Bilans zamknięcia	15 946 283,83
5	Wartość netto na początek okresu	18 814 216,83
6	Wartość netto na koniec okresu	15 946 283,83

Za zgodność z oryginałem

CZŁONEK ZARZĄDU

Łucja Madala

Łucja Madala

14

Inwestycje długoterminowe- długoterminowe aktywa finansowe- udziały

Tabela nr 11 – Stan inwestycji długoterminowych na 01.01.2007 r.

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 01.01.2007 roku			
		Wartość udziałów	Korekty kapitałowe	Korekty MPW	Wartość bilansowa
1.	Udziały w jednostkach zależnych objętych metodą konsolidacji pełnej	7 167 996,14	-7 167 996,14	0,00	0,00
	ZKE Dystrybucja Sp. z o.o. w Zamościu	0,00	0,00	0,00	0,00
	„ZKE-Obrót” Sp. z o.o. w Zamościu	500 000,00	-500 000,00	0,00	0,00
	CSiR „Energetyk” Sp. z o.o. w Krasnobrodzie	5 885 000,00	-5 885 000,00	0,00	0,00
	PW „Agtel” Sp. z o.o. w Zamościu	348 733,94	-348 733,94	0,00	0,00
	PW „Zelkon” Sp. z o.o. w Zamościu	434 262,20	-434 262,20	0,00	0,00
2.	Udziały w jednostkach stowarzyszonych objętych konsolidacją metodą praw własności z tego:	9 202 675,00	0,00	5 818 760,61	15 021 435,61
	PW „Atex” Sp. z o.o. w Zamościu	8 556 250,00	0,00	3 520 827,45	12 077 077,45
	ZPUP „Energozam” Sp. z o.o. w Zamościu	646 425,00	0,00	2 297 933,16	2 944 358,16
3.	W pozostałych jednostkach	86 900,00	0,00	0,00	86 900,00
	udziały i akcje	86 900,00	0,00	0,00	86 900,00
	Razem	16 457 571,14	-7 167 996,14	5 818 760,61	15 108 335,61

Tabela nr 12 - Zmiany w ciągu roku w stanie inwestycji długoterminowych

Lp.	Wyszczególnienie	Zmiany w ciągu roku		
		Wartość udziałów	Trwała utrata wartości - odpis aktualizujący	Przejęcie udziałów
1.	Udziały w jednostkach zależnych objętych metodą konsolidacji pełnej	435 320 445,45	315 625,00	0,00
	ZKE Dystrybucja Sp. z o.o. w Zamościu	435 320 445,45	0,00	0,00
	„ZKE-Obrót” Sp. z o.o. w Zamościu	0,00	0,00	0,00
	CSiR „Energetyk” Sp. z o.o. w Krasnobrodzie	0,00	0,00	0,00
	PW „Agtel” Sp. z o.o. w Zamościu	0,00	315 625,00	434 262,20
	PW „Zelkon” Sp. z o.o. w Zamościu	0,00	0,00	-434 262,20
2.	Udziały w jednostkach stowarzyszonych objętych konsolidacją metodą praw własności z tego:	0,00	0,00	0,00
	PW „Atex” Sp. z o.o. w Zamościu	0,00	0,00	0,00
	ZPUP „Energozam” Sp. z o.o. w Zamościu	0,00	0,00	0,00
3.	W pozostałych jednostkach	0,00	11 000,00	0,00
	udziały i akcje	0,00	11 000,00	0,00
	Razem	435 320 445,45	326 625,00	0,00

Za zgodność z oryginałem

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

Tabela nr 13 – Stan inwestycji długoterminowych na 31.12.2007 r.

Lp.	Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2007 roku			
		Wartość udziałów	Korekty Kapitałowe	Korekty MPW	Wartość bilansowa
1.	Udziały w jednostkach zależnych objętych metodą konsolidacji pełnej	442 172 816,59	-442 172 816,59	0,00	0,00
	ZKE Dystrybucja Sp. z o.o. w Zamościu	435 320 445,45	-435 320 445,45	0,00	0,00
	„ZKE-Obrót” Sp. z o.o. w Zamościu	500 000,00	-500 000,00	0,00	0,00
	CSiR „Energetyk” Sp. z o.o. w Krasnobrodzie	5 885 000,00	-5 885 000,00	0,00	0,00
	PW „Agel” Sp. z o.o. w Zamościu	467 371,14	-467 371,14	0,00	0,00
2.	Udziały w jednostkach stowarzyszonych objętych konsolidacją metodą praw własności z tego:	9 202 675,00	0,00	7 074 289,34	16 276 964,34
	PW „Atex” Sp. z o.o. w Zamościu	8 556 250,00	0,00	4 586 650,29	13 142 900,29
	ZPUP „Energozam” Sp. z o.o. w Zamościu	646 425,00	0,00	2 487 639,05	3 134 064,05
3.	W pozostałych jednostkach	86 900,00	-11 000,00	0,00	75 900,00
	udziały i akcje	86 900,00	-11 000,00	0,00	75 900,00
	Razem	451 462 391,59	-442 183 816,59	7 074 289,34	16 362 864,34

7. Wartości gruntów użytkowanych wieczysto (uzyskanych na podstawie decyzji administracyjnych oraz nabytych na rynku wtórnym).

Tabela nr 14 – Wartość gruntów użytkowanych wieczysto.

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2007r.	Stan na 31.12.2006r.
1	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	10 349 692,90	4 672 923,12
-	będących w ewidencji bilansowej	10 025 681,55	2 916 295,27
-	będących w ewidencji pozabilansowej	324 011,35	1 756 627,85
	RAZEM	10 349 692,90	4 672 923,12

W sprawozdaniu za rok 2007 Grupa wprowadziła korektę błędu podstawowego prezentując prawo wieczystego użytkowania gruntów nabyte w drodze decyzji administracyjnej pozabilansowo. Wpływ korekty z tego tytułu na sprawozdanie finansowe za rok 2006 wyniósł 2 716 312,56 zł.

8. Na podstawie umów dzierżawy jednostki powiązane wykorzystują do prowadzenia działalności gospodarczej: grunty o łącznej powierzchni 4 530,01 m² i lokale o łącznej powierzchni 1 507,40 m². Nie podlegają one umarzaniu. Ponadto na podstawie umów leasingowych używane są środki trwałe o wartości 220 111,03 zł.

9. Zobowiązania wobec Budżetu Państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli na 31.12.2007 r. nie wystąpiły.

10. Dane o stanie rezerw wg celu ich utworzenia.

BEZPIECZEŃSTWO
WYŁĄCZNOŚĆ

CZŁONEK ZARZĄDU

Wojciech Korański

Józef Małach

16

Tabela nr 15 – Rezerwa na odroczony podatek dochodowy.

Lp.	Tytuł dodatnich różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku na 31.12.2007r.
		stan na 31.12.2007r.	stawka podatku	
1	Odniesionych na wynik finansowy	13 956 233,98	19,00%	2 651 684,45
	naliczone odsetki od lokat	8 001,12	19,00%	1 520,21
	naliczone odsetki od pożyczek udzielonych	44 839,18	19,00%	8 519,44
	naliczone odsetki od należności	183 790,88	19,00%	34 920,27
	doszacowanie przychodów	13 459 313,00	19,00%	2 557 269,47
	naliczone odszkodowania	260 289,80	19,00%	49 455,06
	pozostałe	0,00	19,00%	0,00
2	Odniesionych na kapitał własny	26 010 212,35	19,00%	4 941 940,35
	doszacowanie przychodów ze sprzedaży usług dystrybucyjnych	26 010 212,35	19,00%	4 941 940,35
	pozostałe	0,00	19,00%	0,00
RAZEM		X	X	7 593 624,80

Tabela nr 16 – Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Lp.	Tytuł ujemnych różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku na 31.12.2007r.
		stan na 31.12.2007r.	stawka podatku	
1	Odniesionych na wynik finansowy	770 833 401,87		154 133 777,07
	korekty konsolidacyjne - nota 2		19,00%	6 980 229,32
	korekty konsolidacyjne - nota 8		19,00%	652 252,90
	PW Agtel Sp. z o.o.		19,00%	42 949,00
	od kosztów okresu, brak faktur usługa dystrybucyjna,	9 396 695,54	19,00%	1 785 372,24
	od rezerwy na odpisy emerytalne i rentowe	2 970 238,00	19,00%	564 345,22
	od rezerwy na nagrody jubileuszowe	2 969 322,00	19,00%	564 171,18
	od rezerwy - taryfa energetyczna	10 702 099,00	19,00%	2 033 398,22
	od rezerwy - odpis na ZFŚS	1 880 733,00	19,00%	357 339,27
	od rezerwy na sprawy pracownicze- niewykorzystane urlopy	1 805 257,53	19,00%	342 998,93
	od rezerwy na premię dla pracowników	7 660 951,16	19,00%	1 455 580,72
	wynagrodzenia i świadczenia dla pracowników niewypłacone w 2007r.	10 096 314,55	19,00%	1 918 299,76
	strata podatkowa 2007r.	6 718 442,94	19,00%	1 276 504,16
	różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością posiadanych udziałów i akcji	67 495,81	19,00%	12 824,20
	różnica pomiędzy bilansową a podatkową wartością środków trwałych	707 879 489,45	19,00%	134 497 103,00
	od rozliczanych w czasie opłat przyłączeniowych	3 786 675,63	19,00%	719 468,37
	pozostałe- prawa majątkowe	4 899 687,26	19,00%	930 940,58
2	Odniesionych na kapitał własny	32 460 365,23	1,33	6 167 489,85
	różnica pomiędzy podatkową a bilansową wartością aktywów finansowych	248 129,18	19,00%	47 145,00
	od korekty opłaty systemowej w związku z doszacowaniem sprzedaży usług dystrybucyjnych	2 821 632,05	19,00%	536 110,09
	od rezerwy na odpisy emerytalne i rentowe	7 143 818,00	19,00%	1 357 325,42
	od rezerwy na nagrody jubileuszowe	16 148 748,00	19,00%	3 068 262,32
	od rezerwy - taryfa energetyczna	4 530 326,00	19,00%	860 761,94
	od rezerwy - odpis na ZFŚS	1 567 712,00	19,00%	297 865,28
RAZEM (wartość brutto)		808 293 767,10	X	160 301 246,92

Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2007

Za zgodność z oryginałem

Tabela nr 17 - Zmiany w stanie rezerw na świadczenia emerytalne i podobne

Lp.	Tytuł	Rezerwa na odprawy emerytalne i rentowe	Nagrody jubileuszowe	Taryfa energetyczna	Odpis na ZFŚS	RAZEM
1	Bilans otwarcia	6 000 133,93	12 005 933,58	16 338 173,08	0,00	34 344 240,59
a	korekty do bilansu otwarcia	3 645 252,07	8 395 039,41	(2 813 648,08)	4 212 580,00	13 439 223,40
1a	Bilans otwarcia po korektach	9 645 386,00	20 400 972,99	13 524 525,00	4 212 580,00	47 783 463,99
2	Utworzenie rezerw	3 645 601,14	5 452 564,80	6 467 920,09	64 484,00	15 630 570,03
3	Rozwiązanie rezerw	3 176 931,14	6 735 467,79	4 760 020,09	828 619,00	15 501 038,02
4	Bilans zamknięcia	10 114 056,00	19 118 070,00	15 232 425,00	3 448 445,00	47 912 996,00
	w tym:					
	- krótkoterminowe	1 820 634,00	2 388 867,00	879 686,00	179 055,00	5 268 242,00
	- długoterminowe	8 293 422,00	16 729 203,00	14 352 739,00	3 269 390,00	42 644 754,00

W sprawozdaniu za 2007 rok Grupa ujęła kwotę 13 439 223,40 zł. jako korektę wyniku z lat ubiegłych wynikającą z utworzenia rezerw na świadczenia pracownicze.

Tabela nr 18 - Zmiany w stanie pozostałych rezerw

Lp.	Tytuł	Na spory sądowe	Inne	Razem
1	Bilans otwarcia	349 100,00	2 340 625,71	2 689 725,71
a	korekty do bilansu otwarcia	0,00	0,00	0,00
1a	Bilans otwarcia po korektach	349 100,00	2 340 625,71	2 689 725,71
2	Utworzenie rezerw	883 661,67	0,00	883 661,67
2a	w korespondencji z kosztami operacyjnymi	883 661,67	0,00	883 661,67
3	Rozwiązanie rezerw	477 083,51	0,00	477 083,51
3a	w korespondencji z przychodami operacyjnymi	477 083,51	0,00	477 083,51
4	Wykorzystanie rezerw	8 429,11	2 340 625,71	2 349 054,82
5	Bilans zamknięcia	747 249,05	0,00	747 249,05
	w tym:			
	- krótkoterminowe	747 249,05	0,00	747 249,05
	- długoterminowe	0,00	0,00	0,00

11. Odpisy aktualizujące wartość należności.

Za zgodność z oryginałem

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Małata

18

Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2007

Tabela nr 19 - Zmiany w stanie odpisów aktualizujących wartość należności

Lp	Tytuł	Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług	Odpisy aktualizujące pozostałe należności	Razem odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe
1	Bilans otwarcia	6 729 012,26	212 626,04	6 941 638,30
a	korekty do bilansu otwarcia	0,00	0,00	0,00
1a	Bilans otwarcia po korektach	6 729 012,26	212 626,04	6 941 638,30
2	Zwiększenia	886 640,52	83 053,44	969 693,96
a	odpisów aktualizujących w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych	813 371,50	81 681,95	895 053,45
b	pozostałe	73 269,02	1 371,49	74 640,51
3	Zmniejszenia	1 223 539,55	37 921,30	1 261 460,85
a	rozwiązanie odpisów w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi	365 319,16	37 245,08	402 564,24
b	rozwiązanie odpisów w korespondencji z przychodami finansowymi	109 100,60	276,22	109 376,82
c	wykorzystanie odpisów aktualizujących	749 119,79	400,00	749 519,79
4	Bilans zamknięcia	6 392 113,23	257 758,18	6 649 871,41

Tabela nr 20 - Należności krótkoterminowe

Lp	Tytuł	Stan na 31.12.2007r.			Stan na 31.12.2006r.		
		Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość netto	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość netto
1	Należności krótkoterminowe	86 008 714,17	6 649 871,41	79 358 843,76	47 431 480,27	6 941 638,30	40 489 841,97
a	z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	71 381 924,72	6 392 113,23	64 989 811,49	36 716 418,92	6 729 012,26	29 987 406,66
	- do 12 miesięcy	71 381 924,72	6 392 113,23	64 989 811,49	36 716 418,92	6 729 012,26	29 987 406,66
b	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	13 131 805,56	0,00	13 131 805,56	9 378 612,62	0,00	9 378 612,62
c	należności z tytułu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
d	inne	1 398 507,83	161 281,12	1 237 226,71	1 250 841,90	127 019,21	1 123 822,69
e	dochodzone na drodze sądowej	96 477,06	96 477,06	0,00	85 606,83	85 606,83	0,00
RAZEM		86 008 714,17	6 649 871,41	79 358 843,76	47 431 480,27	6 941 638,30	40 489 841,97

Tabela nr 21 - Wiekowanie należności z tytułu dostaw i usług

Lp	Wiek w dniach	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość netto
1	Należności bieżące	49 736 353,69	0,00	49 736 353,69
2	Należności przeterminowane	21 645 571,03	6 392 113,23	15 283 457,80

Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2007

do 90 dni	14 642 933,20	0,00	14 642 933,20
90-180	624 042,63	113 121,85	510 920,78
180-360	857 622,50	758 018,68	99 603,82
powyżej 360	5 520 972,70	5 520 972,70	0,00
RAZEM	71 381 924,72	6 392 113,23	64 989 811,49

12. Zobowiązania długoterminowe na dzień 31.12.2007 r. wynoszą 159 012,00 zł, okres spłaty zawiera się w przedziale: od 1 roku do 2 lat

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

Tabela nr 22 – Zobowiązania zabezpieczone na majątku GK.

Lp	Rodzaj zobowiązania pozabilansowego	Kwota zobowiązania	Kwota zabezpieczenia
1.	Kredyt inwestycyjny na zakup samochodu RENAULT PREMIUM	61 800,00	145 950,00
2.	Kredyt inwestycyjny na zakup koparki ASTEC	97 212,00	226 593,00
3.	Kredyt obrotowy w rachunku bieżącym wg umowy 3/II/CKK/Z/2005	101 288,38	1 000 000,00
	RAZEM	260 300,38	1 372 543,00

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

Tabela nr 23 – 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
2.	Działalności	3 000 000,00	3 000 000,00
3.	SOLAR Elektro Sp. z o. o.	275 000,00	275 000,00
4.	TELE-FONIKA KABLE HANDEL S.A.	500 000,00	500 000,00
	RAZEM	4 025 000,00	4 025 000,00

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

Tabela nr 24

Lp	Tytuł	Stan na 31.12.2007r.	Stan na 31.12.2006r.
A	Przychody przyszłych okresów	45 417 261,22	0,00
1	Długoterminowe	44 965 573,29	0,00
a	otrzymane darowizny środków trwałych	41 333 455,85	0,00
b	otrzymane nieodpłatnie prawo wieczystego użytkowania gruntów	3 632 117,44	0,00

Za zgodność z oryginałem

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

2	Krótkoterminowe	451 687,93	0,00
a	otrzymane darowizny środków trwałych	3 759,59	0,00
b	otrzymane nieodpłatnie prawo wieczystego użytkowania gruntów	447 928,34	0,00
B	Inne rozliczenia międzyokresowe	14 365 895,95	5 057 053,73
1	Długoterminowe	0,00	4 497 985,35
a	Dotacje, nieodpłatnie otrzymana infrastruktura, PWUG	0,00	4 497 985,35
2	Krótkoterminowe	14 365 895,95	559 068,38
a	rezerwy na urlopy	1 805 257,53	0,00
b	rezerwy na premię roczną	7 660 951,16	0,00
c	szkody rozliczone a nie zapłacone przez ubezpieczyciela	0,00	231 894,00
d	obowiązek umorzenia Praw Majątkowych energii odnawialnej	4 899 687,26	0,00
e	pozostałe rozliczenia kosztów- infrastruktura .do wysokości rocznej amortyzacji	0,00	327 174,38
RAZEM		59 783 187,17	5 057 053,73

II.

Nie wystąpiły wspólne przedsięwzięcia jednostki dominującej i jednostek powiązanych.

III.

Wyjaśnienia do rachunku zysków i strat.

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

Tabela nr 25 - Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Lp	Tytuł	01.01 - 31.12.2007r.
1	Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:	190 174 091,68
a	Sprzedaż energii i usług związanych z energią	10 178 654,54
b	Sprzedaż działalności pomocniczej	9 840 504,96
c	Sprzedaż usług przesyłowych (energia, para itp.)	170 154 932,18
2	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:	497 933 090,07
a	Energia elektryczna	353 319 751,56
b	Pozostałe towary	143 466 527,06
c	Sprzedaż materiałów	1 146 811,45
RAZEM		688 107 181,75

W 2007 roku wystąpiła wyłącznie sprzedaż krajowa.

2. W 2007 roku nie wystąpiły odpisy aktualizujące wartość środków trwałych.

3. W 2007 roku nie wystąpiły odpisy aktualizujące wartość zapasów.

4. Produkcja zaniechana w roku obrotowym 2007 nie wystąpiła i nie przewiduje się zaniechania w roku następnym.

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

PRZEDSIĘBIORCA
CZŁONEK ZARZĄDU

Za zgodność z oryginałem

21

Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2007

Tabela nr 26

Tytuł	ZKE S.A.	ZKE Dystrybucja Sp. z o.o.	ZKE Obrót Sp. z o.o.	GSIR Energetyk Sp. z o.o.	PW Agtel Sp. z o.o.	PW Zelkon Sp. z o.o.
Wynik finansowy brutto	39 524 326,41	-19 398 773,85	1 085,10	1 035,25	300 489,45	-1 149 546,81
Korekta przychodów uwzględnionych w podstawie opodatkowania, w tym:	5 491 245,39	-7 434 037,03	0,00	0,00	-427,50	0,00
Przychody wyłączone z opodatkowania	-9 489 172,76	-302 265,54	0,00	0,00	-427,50	0,00
w tym: dywidendy otrzymane	-129 285,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Przychody statystycznie zaliczane do dochodu do opodatkowania	15 211 208,78	3 972 811,06	0,00	0,00	0,00	0,00
Przychody przejściowo nie stanowiące przychodu podatkowego	-230 790,63	-11 104 581,55	0,00	0,00	0,00	0,00
Koszty nie uznawane za koszty uzyskania przychodu, w tym:	14 409 548,95	28 444 022,17	0,00	63 360,74	340 515,07	170 706,63
Trwale różnice	2 203 735,77	10 223 067,77	0,00	63 468,64	114 467,06	71 539,68
Przejściowe różnice	12 205 813,18	18 220 954,40	0,00	9 892,10	226 048,01	99 166,95
Koszty podatkowo stanowiące koszt uzyskania, ale nie ujęte w wyniku roku obrotowego	45 383 957,80	8 329 654,23	0,00	0,00	144 209,93	21 601,39
Dochód	14 041 162,95	6 718 442,94	1 085,10	64 395,99	496 367,09	-1 298 652,05

Grupa Kapitałowa ZKE 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.

6. Koszty w układzie rodzajowym.

Tabela nr 27 – Koszty rodzajowe.

Lp.	Tytuł	2007 rok
1	Koszty według rodzaju:	
a	amortyzacja	44 855 526,69
b	zużycie materiałów i energii	46 389 468,35
c	usługi obce	132 866 055,19
d	podatki i opłaty	30 478 178,89
e	wynagrodzenia	81 304 594,57
f	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	23 370 013,21
g	pozostałe koszty rodzajowe	7 021 866,53
2	Koszty według rodzaju, razem	366 285 703,43
3	Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	6 080 432,97
4	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-3 587 268,33
5	Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-20 452 147,33
6	Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-23 044 749,77
7	Korekty konsolidacyjne kosztu wytworzenia sprzedanych produktów	-185 691 863,48
8	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	139 590 107,49

Za zgodność z oryginałem

7. Koszty poniesione w 2007 roku na wytworzenie we własnym zakresie środków trwałych, zarówno już przyjętych do eksploatacji jak i znajdujących się na dzień bilansowy w budowie, wyniosły 6 372 069,65 zł.

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

Tabela nr 28

Lp.	Tytuł	Poniesione w okresie sprawozdawczym	Planowane nakłady na następny rok
1	Wartości niematerialne i prawne	1 456 147,77	3 410 000,00
2	Środki trwałe	54 164 444,37	56 370 000,00
	- dotyczące ochrony środowiska	415 804,21	280 000,00
3	Środki trwałe w budowie stan na 31.12.2007 r.	13 644 662,70	15 000 000,00
	- dotyczące ochrony środowiska	0,00	0,00
4	Inwestycje w nieruchomości i prawa	0,00	0,00
	Razem	69 265 254,84	74 780 000,00

9. W 2007 r. nie wystąpiły zyski i straty nadzwyczajne.

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

IV.

Dnia 21 grudnia 2007 roku nastąpiło połączenie zgodnie z art. 492 par. 1 pkt 1 KSH, poprzez przeniesienia całego majątku Spółki PW Zelkon Sp. z o.o. do Spółki PW AGTEL Sp. z o.o. w zamian za udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki PW AGTEL Sp. z o.o. przyznane udziałowcom Spółki PW Zelkon Sp. z o.o.. Połączenia Spółek dokonano na podstawie Uchwał podjętych przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników PW AGTEL Sp. z o.o. w dniu 18.09.2007 r. oraz PW Zelkon Sp. z o.o. w dniu 18.09.2007 roku. Sfinalizowanie połączenia Spółek nastąpiło na podstawie Postanowienia Sądu Rejonowego w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy (Sygn: LU.NS Rej.KRS/015341/07/371). W skutek połączenia kapitał zakładowy PW Agtel Sp. z o.o. został podwyższony o kwotę 225 375 (słownie: dwustu dwudziestu pięciu tysięcy trzystu siedemdziesięciu pięciu) złotych do kwoty 651 875 (słownie: sześćset pięćdziesięciu jeden tysięcy ośmiuset siedemdziesięciu pięciu) złotych w drodze utworzenia 1 803 (słownie: tysiąca ośmiuset trzech) nowych udziałów („Udziały Połączeniowe”) o wartości nominalnej 125 (słownie: stu dwudziestu pięciu) złotych każdy. Udziały Połączeniowe przydzielone zostały udziałowcom PW Zelkon Sp. z o.o. w proporcji do posiadanych przez nich udziałów PW Zelkon Sp. z o.o., przy zastosowaniu następującego („Parytetu wymiany”)

CZŁONEK ZARZĄDU

Za zgodność z oryginałem
23

Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2007

Piotr Kozłowski
Piotr Kozłowski

Jożef Murawski
Jożef Murawski

[Signature]

[Signature]

stosunku wymiany: za 1 udział PW Zelkon Sp. z o.o. przyznane zostało 1,068 udziału PW Agtel Sp. z o.o. Podstawą do ustalenia Parytetu wymiany były wyceny wartości majątku Spółek przygotowane przez Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. w Poznaniu na podstawie sprawozdań finansowych sporządzonych przez PW Agtel Sp. z o.o. i PW Zelkon Sp. z o.o. na dzień 1.03.2007 r.

V.

1. Informacja o transakcjach z jednostkami zależnymi za okres 1.01.-31.12.2007 r.

Tabela nr 29

Lp.	Nazwa jednostki	Należności na 31.12.2007r.	Zobowiązania na 31.12.2007r.	Przychody wzajemnych transakcji	Koszty wzajemnych transakcji
1.	ZKE Dystrybucja Sp. z o.o.	39 740 572,36	7 751 526,54	155 353 778,39	31 151 099,99
2.	PW AGTEL Sp. z o.o.	2 587 096,83	1 017 069,77	20 805 497,24	320 261,79
3.	CSiR ENERGETYK Sp. z o.o.	143 498,90	15 508,89	1 043 186,02	125 562,33
4.	ZKE Obrót Sp. z o.o.	0,00	0,00	0,00	436,74
5.	PW ZELKON Sp. z o.o.	0,00	0,00	2 456 691,69	282 684,20
6.	Zamojska Korporacja Energetyczna S.A.	6 049 926,08	39 736 988,97	17 365 876,86	165 144 985,15
	RAZEM	48 521 094,17	48 521 094,17	197 025 030,20	197 025 030,20

2, 3. Pomimo podjęcia Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Zamojskiej Korporacji Energetycznej S.A. w sprawie likwidacji spółki „ZKE – OBRÓT” Sp. z o.o. w Zamościu sprawozdanie sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę, przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej. Likwidacji Spółki nie wpłynęło istotnie na obroty i wyniki Grupy. Środki pieniężne w kwocie 505 739,95 zł złożone na rachunku bankowym stanowią 100% aktywów likwidowanej Spółki. Zobowiązania na 31 grudnia 2007 roku wynoszą 406,69 zł. Kapitał własny Spółki na 31.12.2007 roku wynosi 505 333,26 zł, w tym 500 000 zł. udziały Zamojskiej Korporacji Energetycznej S.A, a pozostała kwota to Kapitał zapasowy utworzony z wygoszparowanego zysku.

4. Objasnienia struktury środków pieniężnych.

Rachunek przepływów pieniężnych za okres 1.01.2007 - 31.12.2007 r. został sporządzony metodą pośrednią.

Tabela nr 30 – Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych.

Lp.	Tytuł	Stan na 31.12.2007r.
1	Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	1 898 326,99
-	Kapitał mniejszości	501 730,06
-	Zysk udziałowców mniejszościowych	1 396 596,93
2	Amortyzacja wyniku z następujących pozycji	32 534 122,49
-	Amortyzacja zaksięgowana w ciężar kosztów operacyjnych	44 537 980,85

Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2007

CZŁONEK ZARZĄDU
Józef Madala

Za zgodność z oryginałem

-	Korekty konsolidacyjne	-12 003 858,36
3	Zysk (straty) z działalności inwestycyjnej wynikają z	1 476 792,64
-	odpisy aktualizujące finansowy majątek trwały	67 495,81
-	zysk (strata) na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	3 453 700,22
-	eliminacje konsolidacyjne	-2 044 403,39
4	Zmiana stanu rezerw wynika z następujących pozycji	-6 268 385,84
-	bilansowa zmiana stanu rezerw	13 624 358,05
-	rezerwa - aport do ZKE Dystrybucja Sp. z o. o.	-19 676,98
-	rezerwa na odroczony podatek dochodowy z tyt. doszacowania utworzona w kapitały	-1 318 885,92
-	stan rezerw eliminowanych do przychodów przyszłych okresów	2 689 725,71
-	eliminacje konsolidacyjne - rezerwa na ułgę energetyczną	4 282 046,00
-	eliminacje konsolidacyjne- rezerwa na podatek dochodowy	-9 967 985,00
-	eliminacje konsolidacyjne- rezerwa na podatek odroczony	-1 582 634,30
-	rezerwa na zobowiązania wobec pracowników utworzona w kapitały, rozwiązana	-13 975 333,40
6	Zmiana stanu zapasów wynika z następujących pozycji	-2 048 732,73
-	bilansowa zmiana stanu zapasów	-2 073 015,73
-	eliminacje konsolidacyjne- niezrealizowana marża	24 283,00
7	Zmiana stanu należności wynika z następujących pozycji	27 680 879,32
-	bilansowa zmiana stanu należności krótkoterminowych	-83 215 833,17
-	korekta o zmianę stanu należności z tytułu zbycia rzeczowych aktywów trwałych	5 623,92
-	korekty konsolidacyjne- wzajemne rozrachunki w grupie	48 521 094,17
-	należności z tytułu doszacowanej sprzedaży odniesionej w kapitały	62 369 994,40
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, za wyjątkiem pożyczek i kredytów wynika z następujących pozycji	-40 683 714,79
-	bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	41 103 399,48
-	korekta o zmianę stanu zobowiązań dotyczących nakładów inwestycyjnych	-10 777 146,09
-	korekta o zmianę	
-	korekty konsolidacyjne- wzajemne rozrachunki w grupie	-48 521 094,17
-	korekta o zmianę stanu zobowiązań innych niż leasing oraz instrumenty pochodne	9 488 496,90
-	korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	
-	korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu odpisu na ZFŚS z zysku	-1 560 000,00
-	korekta o zmianę stanu zobowiązań z tytułu instrumentów pochodnych	
-	korekta zobowiązań księgowanych z kapitałem w ZKE Dystrybucja Sp. z o.o.	481 223,31
-	korekta z tytułu zob. wynikających z doszacowania usług dystrybucji odniesiona w kapitały	-28 898 594,22
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych wynika z następujących pozycji	-122 110 423,96
-	bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych długoterminowych	-6 711 738,21
-	bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych krótkoterminowych	-19 724,93
-	bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych przychodów	8 563 594,67
-	rozliczeń międzyokresowych aktyw na podatek odroczony utworzony w kapitały	11 421 195,17
-	nieodpłatnie przyjęte środki trwałe	-96 677,84
-	bilansowa zmiana stanu innych rozliczeń międzyokresowych	4 920 402,58
-	inne korekty ujęcie praw majątkowych na BO	-2 689 725,71
-	korekty konsolidacyjne- aktyw od różnicy wartości środków trwałych	-134 497 100,00
-	inne korekty (dotyczy rezerwy na świadczeń pracowniczych i opłaty systemowej)	-3 000 649,69
10	Na wartość pozycji "Inne korekty" składają się	2 098 019,95
-	spisana dokumentacja	26 714,64
-	zmiana kwalifikacji praw majątkowych	1 894 827,84
-	pozostałe korekty	176 477,47

[Podpis] CZŁONEK ZARZĄDU

Za zgodność z oryginałem

25

Dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2007

5. Objasnienia zagadnień osobowych.

Informacja o przeciętnym zatrudnieniu w grupach zawodowych wg klasyfikacji GUS.

Tabela nr 31

Lp.	Wyszczególnienie	2007 r.	2006 r.
1	Pracownicy ogółem, z tego:	1770	1 790
a	- na stanowiskach robotniczych	833	830
b	- umysłowi	937	960

Wynagrodzenia wypłacone członkom Zarządu i organów nadzorczych Spółek.

Tabela nr 32

Lp.	Wyszczególnienie	2007r.	2006r.
1	Wynagrodzenie Zarządu	1 356 815,53	1 015 419,94
2	Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	269 304,06	281 513,88

Nie udzielano pożyczek osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących.

Zamość, dnia 31.07.2008 r.

Zarząd Spółki

1.

PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY

Tomasz Kobak

2.

CZŁONEK ZARZĄDU
DYREKTOR HANDELOWY

Dariusz Czuk

3.

Sporządził:
Renata Płatek

[Stempel Zarządu]

CZŁONEK ZARZĄDU

Za zgodność z oryginałem



**ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA
SPÓŁKA AKCYJNA**

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ZKE SA
W 2007 ROKU**

Zamość, 31 lipca 2008 roku


Piotr Buraszym


CZŁONEK ZARZĄDU
Józef Madala

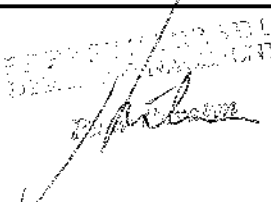


ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

SPIS TREŚCI

SPIS TREŚCI	2
1.1. PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE	5
1.2. PROFIL DZIAŁALNOŚCI	7
2. CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI	9
2.1. UWARUNKOWANIA DZIAŁALNOŚCI W 2007 ROKU	9
2.2. DZIAŁALNOŚĆ PODSTAWOWA	10
2.3. DZIAŁALNOŚĆ POZOSTAŁA	11
2.3.1. Usługi budownictwa ogólnego i inżynierii lądowej	11
2.3.2. Usługi transportowe	11
2.3.3. Usługi telekomunikacyjne	11
2.3.4. Dzierżawa transformatorów i infrastruktury sieciowej	11
2.3.5. Konserwacja oświetlenia ulicznego	12
3. SYTUACJA EKONOMICZNO - FINANSOWA	12
3.1. WIELKOŚĆ I STRUKTURA PRZYCHODÓW	12
3.1.1. Przychody ze sprzedaży – działalność podstawowa	15
3.1.1.1. Sprzedaż energii elektrycznej	15
3.1.1.2. Sprzedaż usług przesyłowych, tranzytowych i dystrybucyjnych	16
3.1.2. Przychody ze sprzedaży – działalność pozostała	17
3.1.3. Pozostałe przychody operacyjne	17
3.1.4. Przychody finansowe	18
3.2. KOSZTY	19
3.2.1. Struktura kosztów w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym	19
3.2.1.1. Koszty zakupu energii elektrycznej, usług przesyłowych, dystrybucyjnych i tranzytowych	21
3.2.1.2. Koszty działalności pozostałej	24
3.3. WYNIK FINANSOWY	25
3.4. REALIZACJA CELÓW PLANISTYCZNYCH W 2007 ROKU	28
3.5. GWARANCJE I PORĘCZENIA, POMOC OTRZYMANA OD SKARBU PAŃSTWA	29
3.6. ANALIZA NALEŻNOŚCI	29
3.6.1. NALEŻNOŚCI SPORNE	31
3.7. ANALIZA ZOBOWIĄZAŃ	32
3.8. KORZYSTANIE Z ZEWNĘTRZNYCH ŹRÓDEŁ FINANSOWANIA	34
3.9. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	34
3.10. SYTUACJA EKONOMICZNO – FINANSOWA SPÓŁEK ZALEŻNYCH	35
4. INWESTYCJE ZREALIZOWANE W 2007 R. ORAZ PRZEWIDYWANE NA LATA KOLEJNE	37
4.1. INWESTYCJE RZECZOWE REALIZOWANE W 2007 ROKU	37
4.2. INWESTYCJE W MAJĄTEK FINANSOWY	42
4.3. ZAKUPY I DOSTAWY INWESTYCYJNE	42
4.3.1. Zakupy	42
4.3.2. Dostawy	44
5. SYTUACJA MAJĄTKOWA	46

2


ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA
ZARZĄD

CZŁONEK ZARZĄDU

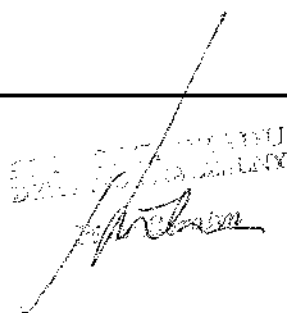

Józef Małala

Za zgodność z oryginałem

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

5.1. MAJĄTEK SPÓŁKI I JEGO ZMIANY W 2007 ROKU	46
5.2. MAJĄTEK SOCJALNO – BYTOWY	47
6. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	48
7. ORGANIZACJA ORAZ SYTUACJA KADROWO - PŁACOWA	48
7.1. STRUKTURA ORGANIZACYJNA	48
7.2. ZATRUDNIENIE	51
7.2.1. Zatrudnienie	51
7.2.2. Przedsięwzięcia z zakresu zmiany struktury zatrudnienia	53
7.3. REKRUTACJA I ROZWÓJ ZAWODOWY	53
7.4. PŁACE	54
7.4.1. System wynagrodzeń obowiązujący w Spółce	54
7.4.2. Informacje mające wpływ na sytuację kadrowo-płacową	55
7.4.3. Analiza płac	55
7.4.4. Relacje z organizacjami związkowymi	56
8. POZOSTAŁE ZDARZENIA ISTOTNE Z PUNKTU WIDZENIA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI	57
8.1. REALIZACJA PRZEZ SPÓŁKĘ USTAWY PRAWO ENERGETYCZNE	57
8.1.2. Sposób kalkulacji i kształtowania taryf	57
8.2. OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU TECHNICZNEGO	58
8.2.1. Ważniejsze osiągnięcia w zakresie rozwoju i modernizacji sieci	58
8.2.2. Telekomunikacja	62
8.2.3. Transport	62
8.3. OCHRONA ŚRODOWISKA	63
8.4. POZOSTAŁE	68
9. DODATKOWE INFORMACJE	70
9.1. REALIZACJA UCHWAŁ WALNEGO ZGROMADZENIA	70
9.2. PRZEKAZANE DAROWIZNY	71
9.3. ROSZCZENIA SPORNE	72
9.4. KONTROLE ZEWNĘTRZNE	72
TABELA – RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT DLA POSZCZEGÓLNYCH OBSZARÓW DZIAŁALNOŚCI	73
10. CHARAKTERYSTYKA SPÓŁEK ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ	74
10.1 ZKE DYSTRYBUCJA SP. Z O.O.	74
10.2 CENTRUM SZKOLENIA I REKREACJI „ENERGETYK” SP. Z O.O.	76
10.3 „ZKE - OBRÓT” SP. Z O.O.	77
10.4 PRZEDSIĘBIORSTWO WIELOBRANŻOWE „AGTEL” SP. Z O.O.	77
10.5 PRZEDSIĘBIORSTWO WIELOBRANŻOWE „ZELKON” SP. Z O.O.	79
10.6 PRZEDSIĘBIORSTWO WIELOBRANŻOWE „ATEX” SP. Z O.O.	81
10.7 ZAMOJSKIE PRZEDSIĘBIORSTWO USŁUGOWO - PRODUKCYJNE „ENERGOZAM” SP. Z O.O.	83
11. PODSUMOWANIE WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ ZKE SA	85
11.1 SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – WARIANT KALKULACYJNY	85



CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Macala

Za zgodność z oryginałem

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

11.2	WYNIKI FINANSOWE SPÓŁEK Z GRUPY KAPITAŁOWEJ ZKE SA ZA 2007 ROK W ZŁ	86
11.3	ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITAŁE WŁASNYM	87
11.4	SKONSOLIDOWANY BILANS GRUPY KAPITAŁOWEJ ZKE SA NA DZIEŃ 31.12.2007 R. W ZŁ	88

LEKARSTWO
HISTORIA

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala
Józef Madala

Za zgodność z oryginałem
Za zgodność z oryginałem

1. OGÓLNE INFORMACJE O FIRMIE

1.1. PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE

1.1.1. Historia Spółki

Początki energetyki zamojskiej sięgają początków XX wieku, kiedy to powstała Elektrownia Miejska w Zamościu. Decyzję dotyczącą budowy Elektrowni Miejskiej w Zamościu podjęto na mocy uchwały Rady Miasta 4 lutego 1918 roku. W 1935 roku, w wyniku zgłoszenia akcesu przez gminy rad miejskich w Lubartowie, Lublinie, Krasnymstawie, Zamościu i Chełmie powstał Lubelski Międzykomunalny Związek Elektryfikacyjny LUBZEL.

W 1947 roku powstaje Zjednoczenie Energetyczne Okręgu Lubelskiego (ZEOL), który zasięgiem swoim obejmuje teren działania LUBZEL-u. Ostateczne przejęcie, a tym samym likwidacja LUBZEL-u miała miejsce w 1948 roku. W 1951 roku w miejsce istniejących dotychczas czterech Okręgowych Zjednoczeń Energetyki utworzono sześć okręgów, przemianowanych w 1952 roku na Zarządy Energetyczne Okręgów. Energetyka zamojska weszła w skład Zarządu Energetycznego Okręgu Wschodniego (ZEOW) w Radomiu, który obejmował swoim zasięgiem ówczesne województwa kieleckie i lubelskie.

W dniu 28 lutego 1958 roku Minister Górnictwa i Energetyki wydał zarządzenie tworzące w miejsce dotychczasowych zarządów energetycznych okręgów, zakłady energetyczne okręgów. Energetykę zamojską: Zakład Sieci Elektrycznych w Zamościu wraz z elektrownią i zamojski oddział Zakładu Zbytu Energii połączono, tworząc od 1 kwietnia 1958 roku Zakład Energetyczny Zamość, wchodzący w skład Zakładów Energetycznych Okręgu Wschodniego w Radomiu.

Na mocy Zarządzenia nr 57 Prezesa Rady Ministrów w sprawie podziału niektórych przedsiębiorstw zgrupowanych we Wspólnocie Energetyki i Węgla Brunatnego, 30 grudnia 1988 roku Zakład Energetyczny Zamość otrzymał uprawnienia samodzielnego przedsiębiorstwa państwowego. Tym samym na podstawie Zarządzenia nr 63/Org/89 Ministra Przemysłu z dnia 16 stycznia 1989 roku utworzono z dniem 1 stycznia 1989 roku Przedsiębiorstwo Państwowe Zakład Energetyczny Zamość.

SPÓŁKA AKCYJNA
ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA
DZIAŁALNOŚĆ
Spółka Akcyjna

OZŁONEK ZARZĄDU

Józef Małata
Józef Małata

Za zgodność z oryginałem

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

Na mocy Zarządzenia nr 209/Org/93 Ministra Przemysłu i Handlu z dniem 12 lipca 1993 roku Przedsiębiorstwo Państwowe Zakład Energetyczny Zamość przekształcono w jednoosobową spółkę akcyjną Skarbu Państwa. 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 ZKE SA do PGE Energia SA od dnia 29 grudnia 2006 roku ZKE SA jest spółką akcyjną z mniejszościowym udziałem Skarbu Państwa.

W związku z koniecznością spełnienia od dnia 1 lipca 2007 roku krajowych oraz unijnych wymogów prawnych w zakresie zapewnienia niezależności działania Operatora Sieci Dystrybucyjnej, w okresie sprawozdawczym prowadzone były prace analityczne związane z wypracowaniem wariantu prawnego rozdzielania działalności dystrybucyjnej i obrotu w spółkach dystrybucyjnych.

Na wniosek Zamojskiej Korporacji Energetycznej SA, Prezes Urzędu Regulacji Energetyki wydał decyzję, na mocy której ZKE SA została wyznaczona na okres od 1 stycznia 2007 roku do dnia 30 czerwca 2007 roku - operatorem systemu dystrybucyjnego elektroenergetycznego na obszarze określonym w koncesji na dystrybucję energii elektrycznej.

W dniu 30 czerwca 2007 roku Zamojska Korporacja Energetyczna SA umową aportowego przeniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa wniosła do ZKE Dystrybucja 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 ZKE 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 ZKE SA, w tym cały majątek sieciowy, przeniesiono także większość jej pracowników (1 353 osób z 1 560 zatrudnionych w ZKE SA).

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

1.1.2. Władze ZKE SA

W roku 2007 Spółką kierował Zarząd w składzie:

Mieczysław Nizio	- Prezes Zarządu Dyrektor Naczelny	do 12.07.2007 r.
Henryk Piłat	- Członek Zarządu Dyrektor Techniczny	do 12.07.2007 r.
Tomasz Kobak	- Prezes Zarządu Dyrektor Naczelny	od 12.07.2007 r.
Dariusz Czuk	- Członek Zarządu Dyrektor Handlowy	od 12.07.2007 r.
Jan Wazia	- Członek Zarządu z wyboru pracowników	do 27.06.2007 r.
Józef Madala	- Członek Zarządu z wyboru pracowników	od 27.06.2007 r.

Nadzór nad działalnością Spółki w 2007 roku pełniła Rada Nadzorcza w składzie:

Anna Kielijan	Przewodnicząca RN	do 7.09.2007 r.
Jakub Mierkowski	Przewodniczący RN	od 28.08.2007 r.
Elżbieta Wrońska	Sekretarz RN (Wiceprzewodnicząca od 28.08.2007 r.)	
Kazimierz Kobylarz	Wiceprzewodniczący RN (Sekretarz od 12.10.2007 r.)	
Witold Socha	Członek RN	

1.2. PROFIL DZIAŁALNOŚCI

1.2.1. Przedmiot działania spółki

Podstawową działalnością ZKE SA (wg PKD 40.13 Z) w 2007 roku była dystrybucja i sprzedaż energii elektrycznej.

ZKE SA prowadziła działalność na podstawie uzyskanych w 1998 roku koncesji Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki na:

- przesyłanie i dystrybucję energii elektrycznej,
- obrót energią elektryczną,
- oraz koncesji na wytwarzanie energii elektrycznej w odnawialnym źródle energii o nazwie Mała Elektrownia Wodna Nielisz, uzyskanej w 2004 roku.

Od 1 lipca 2007 roku Spółka zajmuje się głównie sprzedażą detaliczną energii elektrycznej.

Za zgodność z oryginałem

7

CZŁONEK ZARZĄDU
Józef Madala

2. CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI

2.1. UWARUNKOWANIA DZIAŁALNOŚCI W 2007 ROKU

2.1.1. Uwarunkowania makroekonomiczne sektora elektroenergetycznego w 2007 roku

Polska charakteryzuje się relatywnie niskim wskaźnikiem zużycia energii elektrycznej na osobę w stosunku do pozostałych krajów Unii Europejskiej. W związku z tym w najbliższych latach należy spodziewać się tendencji wzrostowej w zakresie zużycia energii elektrycznej w Polsce. Potwierdza to projekt „Polityki energetycznej Polski do 2030 roku”, wg którego zakładany wzrost zapotrzebowania wynosi aż 80 % w stosunku do roku 2007, co oznacza istotne wyzwanie dla sektora. Stały wzrost zapotrzebowania na energię u odbiorców końcowych oznacza stabilne perspektywy wzrostu rynku sprzedaży detalicznej.

Głównymi czynnikami wpływającymi na wzrastające zapotrzebowanie na energię elektryczną u odbiorców końcowych będą szybki rozwój gospodarczy, w tym w szczególności rozwój przemysłu, oraz wzrost zużycia energii na osobę w gospodarstwie domowym.

W związku z koniecznością wypełnienia wymogów ustawy Prawo energetyczne oraz Dyrektywy 2003/54/WE w 2007 roku działalność obrotu rozdzielona została pod względem prawnym od działalności dystrybucyjnej. Równolegle zakończony został formalny proces liberalizacji rynku energii – prawo swobodnego wyboru sprzedawcy uzyskała ostatnia grupa odbiorców dotychczas wyłączona z procesu liberalizacji, tj. gospodarstwa domowe. Zachodzące na rynku obrotu detalicznego przemiany prowadzą do stopniowego kształtowania się rynku konkurencyjnego.

Działalność obrotu detalicznego charakteryzuje się umiarkowanie wysokimi barierami wejścia na rynek. Bariery te wynikają przede wszystkim z konieczności poniesienia znacznych nakładów inwestycyjnych na rozwój infrastruktury teleinformatycznej do obsługi odbiorców oraz na promocję i rozwój kanałów sprzedaży.

Sprzedaż energii do odbiorców końcowych nadal wymaga uzyskania koncesji, a taryfy w obrocie energią elektryczną muszą być kształtowane zgodnie z zapisami ustawy

Za zgodność z oryginałem

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA
DZIAŁALNOŚĆ ENERGETYCZNA
CZŁONEK ZARZĄDU

[Podpis]

Józef Madala

[Podpis]

Prawo energetyczne oraz Rozporządzenia taryfowego. Spółki sprzedaży detalicznej zobowiązane są również do realizacji określonych obowiązków o charakterze użyteczności publicznej.

2.1.2. Struktura krajowego rynku energii elektrycznej

Aktualny kształt sektora elektroenergetycznego jest następstwem realizacji „Programu dla elektroenergetyki” z marca 2006 r., który doprowadził do konsolidacji sektora w ramach czterech nowych grup energetycznych, tj.:

- Polskiej Grupy Energetycznej (PGE) - w której skład weszło m.in. 8 przedsiębiorstw dystrybucji i obrotu detalicznego (LUBZEL, ŁZE, RZE, ZEB, ZEŁ-T, ZEORK, ZEW-T i ZKE).
- Energetyki Południe (funkcjonującej pod nazwą TAURON) - w której skład weszły m.in. 2 przedsiębiorstwa dystrybucji i obrotu detalicznego (EnergiaPro, ENION).
- Grupy Północ (funkcjonującej pod nazwą ENERGA) - w której skład weszło m.in. jedno przedsiębiorstwo dystrybucji i obrotu detalicznego (ENERGA) uprzednio skonsolidowane.
- Grupy Centrum (funkcjonującej pod nazwą ENEA) - w której skład weszło m.in. jedno przedsiębiorstwo dystrybucji i obrotu detalicznego (ENEA) uprzednio skonsolidowane.

Poza tym na rynku energii funkcjonują sprywatyzowane we wcześniejszych latach podmioty (zakłady energetyczne) prowadzące działalność w zakresie dystrybucji i obrotu, tj. RWE-STOEN oraz Vattenfall.

Spółki sprzedaży detalicznej uzyskały swój obecny kształt w rezultacie wydzielenia z ich struktur na przełomie czerwca i lipca 2007 roku działalności dystrybucyjnej.

2.2. DZIAŁALNOŚĆ PODSTAWOWA

Podstawową działalność ZKE SA stanowiła działalność koncesjonowana, czyli obrót i dystrybucja energii elektrycznej. Z dniem 1 lipca 2007 roku ze struktur ZKE SA wyodrębniony został prawnie Operator Systemu Dystrybucyjnego – ZKE Dystrybucja Sp. z o.o., która uzyskała koncesję na dystrybucję energii elektrycznej. ZKE SA zajmuje się natomiast praktycznie tylko obrotem detalicznym energii elektrycznej. ZKE SA

Za zgodność z oryginałem

10

STYK
DZIAŁALNOŚĆ
ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA
ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

posiada również koncesję na wytwarzanie energii ze względu na posiadane małe elektrownie wodne.

2.3. DZIAŁALNOŚĆ POZOSTAŁA

2.3.1. Usługi budownictwa ogólnego i inżynierii lądowej

Spółka wykonywała ww. usługi w zakresie przede wszystkim usuwania kolizji urządzeń infrastruktury energetycznej z innymi obiektami, zwykle nowobudowanymi. Usługi te miały charakter sporadyczny, ponieważ większość robót z tego zakresu wykonywali obcy wykonawcy.

2.3.2. Usługi transportowe

Były one wykonywane w minimalnym zakresie.

2.3.3. Usługi telekomunikacyjne

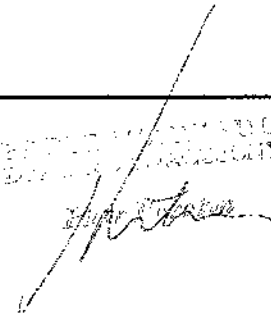
Polegały one głównie na udostępnianiu łącz telekomunikacyjnych innym podmiotom.

2.3.4. Dzierżawa transformatorów i infrastruktury sieciowej

Wydzierżawiano transformatory i inne urządzenia infrastruktury sieciowej obcym podmiotom. Umowy dzierżawy były zawierane na krótkie i dłuższe okresy.

Za zgodność z oryginałem

11


ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA
Dział Zarządzania

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

2.3.5. Konserwacja oświetlenia ulicznego

Były to usługi o najwyższym udziale w przychodach ze sprzedaży wszystkich usług (ponad 50 %). Wykonywane były one głównie dla urzędów gmin, które posiadały własne oświetlenie uliczne, ale nie miały własnego wykonawstwa do jego konserwacji.

Wszystkie ww. usługi były wykonywane przez Spółkę do momentu wydzielenia działalności dystrybucyjnej do osobnego podmiotu. Po tym zdarzeniu, tj. od 1 lipca 2007 roku Spółka uzyskiwała minimalne przychody ze sprzedaży usług, głównie z zakresu gospodarki mieszkaniowej.

3. SYTUACJA EKONOMICZNO - FINANSOWA

3.1. WIELKOŚĆ I STRUKTURA PRZYCHODÓW

Tabela - Wielkość i dynamika przychodów (w tys. PLN)

Wyszczególnienie	2007	2006	2007/2006
1	2	3	4
Przychody ogółem	691 751,46	653 426,52	105,87%
Przychody ze sprzedaży	679 680,38	639 536,69	106,28%
Pozostałe przychody operacyjne	9 016,66	10 116,89	89,12%
Przychody finansowe	3 054,42	3 772,94	80,96%

Za zgodność z oryginałem

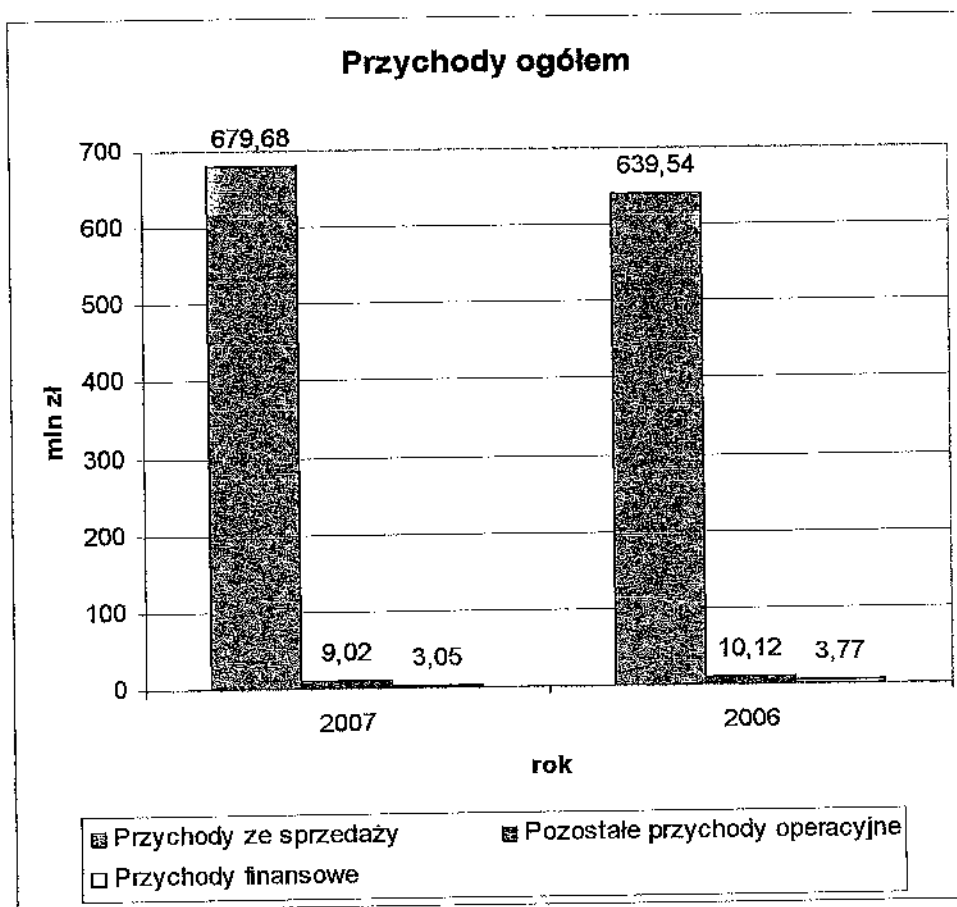
12

ZAPISANO
W KSIĘGZE REJESTROWEJ

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku



W 2007 roku ZKE SA osiągnęła przychody z całokształtu działalności w wysokości 691,75 mln zł. W porównaniu do 2006 roku przychody zwiększyły się o 5,87 %, głównie za sprawą wzrostu ilości i wartości sprzedanej energii elektrycznej.

Zmniejszeniu uległy przychody finansowe, ponieważ po wydzieleniu działalności dystrybucyjnej Spółka dysponowała już znacznie mniejszą nadwyżką środków finansowych, a tym samym obniżyły się przychody z lokat.

Pozostałe przychody operacyjne i przychody finansowe zostały szczegółowo omówione w punktach 3.1.3. i 3.1.4.

Za zgodność z oryginałem

13

PRZEDSIĘDWIĘTA CZŁONEK ZARZĄDU
DYREKTOR GENERALNY

Andrzej Boryczka
Andrzej Boryczka

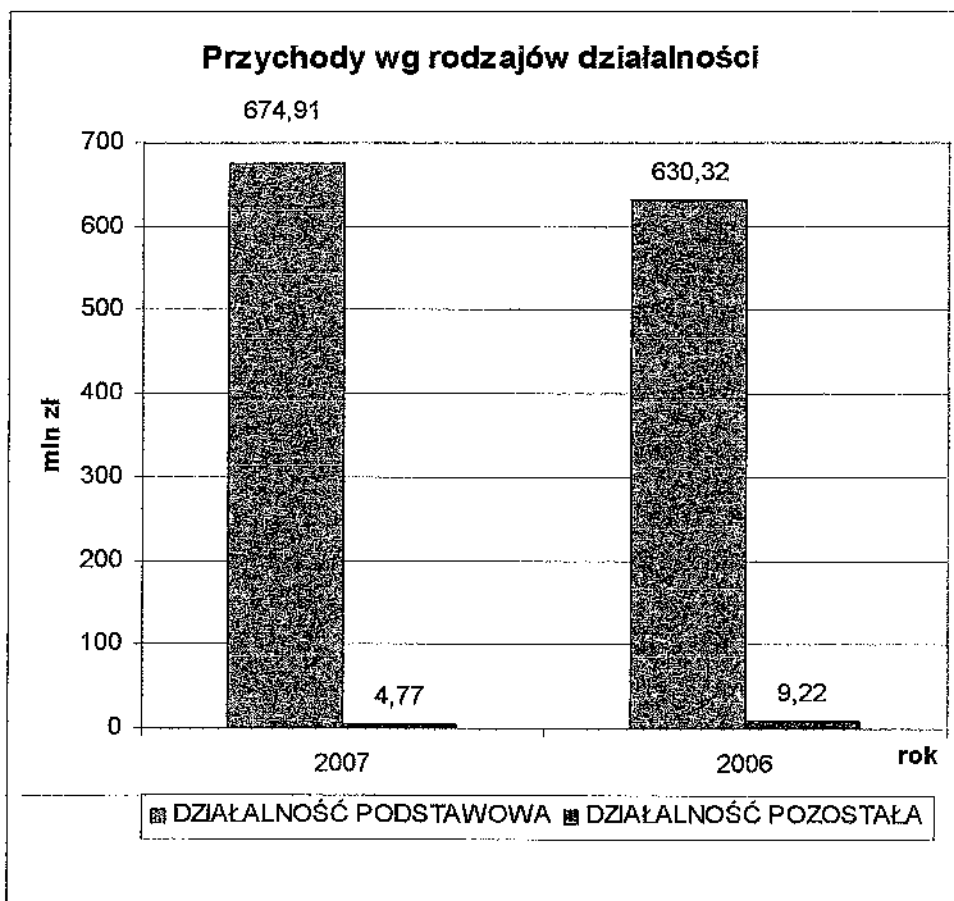
Józef Madala
Józef Madala

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

Dynamikę przychodów ze sprzedaży w podziale na działalność podstawową i pozostałą przedstawia poniższa tabela.

Tabela - Przychody ze sprzedaży wg rodzajów działalności (w tys. PLN)

Wyszczególnienie	2007	2006	2007/2006
1	2	3	4
Ogółem przychody wg rodzajów działalności	679 680,38	639 536,69	106,28%
DZIAŁALNOŚĆ PODSTAWOWA	674 913,19	630 317,66	107,08%
DZIAŁALNOŚĆ POZOSTAŁA	4 767,19	9 219,03	51,71%



Za zgodność z oryginałem

CZŁONEK ZARZĄDU
Józef Madala

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

3.1.1. Przychody ze sprzedaży – działalność podstawowa

3.1.1.1. Sprzedaż energii elektrycznej

Lp.	Wyszczególnienie	jedn. miary	Wykonanie za 2006 rok	2007 rok plan skorygowany	2007 rok wykonanie	Dynamika (6/4) [%]	Dynamika (6/5) [%]
1	2	3	4	5	6	7	8
1.	Sprzedaż energii elektrycznej w grupie taryfowej A						
	ilość	MWh	233 513	244 816	244 929	104,89	100,05
	średnia cena	zł/MWh	122,67	136,86	137,11	111,77	100,18
	wartość	zł	28 645 820,62	33 505 005,00	33 582 095,00	117,23	100,23
2.	Sprzedaż energii elektrycznej w grupie taryfowej B						
	ilość	MWh	390 783	411 463	416 591	106,60	101,25
	średnia cena	zł/MWh	132,02	144,92	145,84	110,47	100,63
	wartość	zł	51 590 674,14	59 629 722,00	60 754 748,00	117,76	101,89
3.	Sprzedaż energii elektrycznej w grupie taryfowej C						
	ilość	MWh	406 408	407 692	417 116	102,63	102,31
	średnia cena	zł/MWh	151,76	164,16	161,56	106,46	98,42
	wartość	zł	61 677 278,69	66 925 960,00	67 388 354,00	109,26	100,69
4.	Sprzedaż energii elektrycznej w grupie taryfowej G						
	ilość	MWh	677 794	698 355	684 485	100,99	98,01
	średnia cena	zł/MWh	141,58	153,85	156,04	110,21	101,42
	wartość	zł	95 964 134,70	107 443 551,96	106 809 781,00	111,30	99,41
	Doszacowanie sprzedaży dotyczące odbiorców taryfowych						
	wartość	zł	0,00	0,00	1 776 228,00	X	X
5.	Razem sprzedaż energii elektrycznej odbiorcom taryfowym						
	ilość	MWh	1 708 498	1 762 326	1 763 121	103,2	100,05
	średnia cena	zł/MWh	139,23	151,79	153,31	110,11	101
	wartość	zł	237 877 908,15	267 504 238,96	270 311 206,00	113,63	101,05
6.	Sprzedaż energii elektrycznej innym podmiotom						
	ilość	MWh	427 498	632 116	681 372	159,39	107,79
	średnia cena	zł/MWh	116,68	125,14	124,74	106,91	99,68
	wartość	zł	49 880 255,55	79 103 950,34	84 996 889,00	170,40	107,45
	Doszacowanie sprzedaży dotyczące innych podmiotów						
	wartość	zł	0,00	0,00	-1 988 343,00	X	X
7.	Razem sprzedaż energii						
	ilość	MWh	2 135 996	2 394 442	2 444 493	114,44	102,09
	średnia cena	zł/MWh	134,72	144,76	144,54	107,29	99,85
	wartość	zł	287 758 163,70	346 608 189,30	353 319 752,00	122,78	101,94

Za zgodność z oryginałem

15

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
 ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA
 Józef Madala

CZŁONEK ZARZĄDU
 Józef Madala

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

W 2007 roku sprzedano odbiorcom taryfowym 1 763,1 GWh energii elektrycznej o wartości 270.3 mln zł. W porównaniu do 2006 roku ilość sprzedanej energii wzrosła o 3,2 %, a jej wartość o 13,6 %. Przyrost sprzedaży w ujęciu zarówno ilościowym, jak i wartościowym wystąpił we wszystkich grupach odbiorców. Najwyższe przyrosty wystąpiły w grupie taryfowej B, a najniższe w G. Zakładanego w planie poziomu sprzedaży nie osiągnięto jedynie, za przyczyną łagodnej zimy, w grupie taryfowej G (mniejsze zużycie energii na cele grzewcze).

Sprzedaż energii elektrycznej na rzecz innych podmiotów była również wyższa od wykonania za 2006 rok i planu na 2007 rok. Do momentu centralizacji obrotu hurtowego w Grupie Kapitałowej PGE, ZKE SA była aktywnym graczem na krajowym rynku energii elektrycznej. Dzięki realizowanemu importowi energii elektrycznej z Ukrainy mogła oferować kontrahentom energię po konkurencyjnych cenach. Ponadto na wzrost sprzedaży energii innym podmiotom wpłynęła także sprzedaż energii na pokrycie strat bilansowych do ZKE Dystrybucja Sp. z o.o., realizowana od dnia 1 lipca 2007 roku.

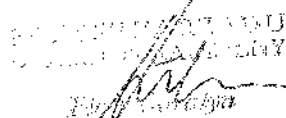
3.1.1.2. Sprzedaż usług przesyłowych, tranzytowych i dystrybucyjnych

Od 1 lipca 2007 roku po wydzieleniu do oddzielnego podmiotu działalności dystrybucyjnej ZKE SA zaprzestała faktycznego świadczenia usług przesyłowych, tranzytowych i dystrybucyjnych. ZKE SA pośredniczy tylko w sprzedaży usług dystrybucyjnych. Fizycznie usługi te świadczy ZKE Dystrybucja Spółka z o.o. Z racji posiadania przez ZKE SA umów kompleksowych zawartych z odbiorcami niekorzystającymi z zasady TPA, usługi dystrybucyjne dla tych odbiorców są kupowane w spółce dystrybucyjnej i w takiej samej ilości oraz wartości im sprzedawane. Ceny usług są zgodne z taryfą, jaką posługuje się spółka dystrybucyjna.

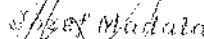
Za rok 2007 przychody ze sprzedaży ww. usług wyniosły 320 984,1 tys. zł i były niższe od przychodów za 2006 rok o 14 123,3 tys. zł, tj. o 4,2 %.

Za zgodność z oryginałem

16


Piotr Łacheta

CZŁONEK ZARZĄDU


Małgorzata

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

3.1.2. Przychody ze sprzedaży – działalność pozostała

Tabela - Wielkość i dynamika przychodów z działalności pozostałej (w tys. PLN)

Wyszczególnienie	2007	2006	2007/2006
1	2	3	4
Przychody ze sprzedaży usług	4 767,19	9 219,03	51,71%
usługi budownictwa ogólnego i inżynierii lądowej	280,06	1 073,87	26,08%
wynajem środków transportu	4,96	22,12	22,42%
usługi telekomunikacyjne	88,14	106,48	82,78%
wynajem nieruchomości	161,78	239,08	67,67%
dzierżawa transformatorów i infrastruktury sieciowej	442,40	627,90	70,46%
konserwacja oświetlenia ulicznego	3 066,23	5 836,81	52,53%
usługi pozostałe	723,62	1 312,77	55,12%
Przychody ze sprzedaży materiałów	271,37	539,46	50,30%
Razem przychody działalności pozostałej	5 038,56	9 758,49	51,63%

Przychody z działalności pozostałej w 2007 roku stanowiły 51,6 % przychodów za 2006 rok. Spółka od 1 lipca 2007 roku osiągała minimalne przychody z ww. działalności rzędu 3 - 5 tys. zł miesięcznie i dotyczyły one głównie sprzedaży usług z zakresu gospodarki mieszkaniowej.

3.1.3. Pozostałe przychody operacyjne

Tabela - pozostałe przychody operacyjne (w tys. PLN)

Lp.	Tytuł	2007 r.	2006 r.	2007/2006 r.
1	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	48,74	0,00%
2	Dotacje	8,08	19,86	40,68%
3	Pozostałe, w tym:	9 008,58	10 048,28	89,65%
a	rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	402,56	1 558,21	25,83%
b	otrzymane odszkodowania	884,10	647,73	136,49%
c	częściowe rozwiązanie rezerwy aktuarialnej	5 788,94	2 712,74	213,40%
d	przychody refakturowane	2,18	1,68	129,76%
e	korekty kosztów z lat ubiegłych	19,33	18,13	106,62%

Za zgodność z oryginałem 17

W ZAMOJSKIEJ KORPORACJI ENERGETYCZNEJ
 Zarząd

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala
Józef Madala

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

f	odpisy z rozliczeń międzyokresowych przychodów dotyczące środków trwałych otrzymanych nieodpłatnie	1 179,08	318,37	370,35%
g	rozwiązanie rezerw	461,81	4410,38	10,47%
h	zryczałtowane wynagrodzenie płatnika składek ZUS	14,32	21,11	67,84%
i	koszty sądowe wynikające z wyroków sądowych i koszty upomnień	23,46	41,86	56,04%
j	przychody działalności socjalnej	3,15	3,33	94,59%
k	nielegalny pobór energii	228,21	297,82	76,63%
l	inne	1,44	16,92	8,51%
RAZEM		9 016,66	10 116,88	89,12%

Pozostałe przychody operacyjne w 2007 roku wyniosły 9 016,66 tys. zł. Na wysokość przychodów decydujący wpływ miało duże kwotowo częściowe rozwiązanie rezerwy aktuarialnej z uwagi na zmiany organizacyjne w firmie, jakie nastąpiły od II półrocza 2007 roku (przejście większości pracowników do nowego podmiotu).

3.1.4. Przychody finansowe

Tabela - Przychody finansowe (w tys. PLN)

Lp.	Tytuł	2007 r.	2006 r.	2007/2006 %
1	Dywidendy	129,29	284,54	45,44%
2	Odsetki naliczone i zrealizowane, w tym:	2 814,58	3 360,57	83,75%
a	od udzielonych pożyczek	57,31	29,34	195,33%
b	od należności	966,91	1 063,11	90,95%
c	od środków pieniężnych	1 762,73	2 268,12	77,72%
3	Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności z tytułu odsetek	109,38	99,51	109,92%
4	Pozostałe	1,18	28,32	4,17%
RAZEM		3 054,42	3 772,94	80,96%

Za zgodność z oryginałem

18

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

O wysokości przychodów finansowych w 2007 roku, podobnie jak w latach ubiegłych decydowały otrzymane odsetki. W 2007 roku zmalały odsetki od środków pieniężnych, ponieważ po podziale firmy uległy znacznemu zmniejszeniu wolne środki, jakimi uprzednio dysponowała ZKE SA.

3.2. KOSZTY

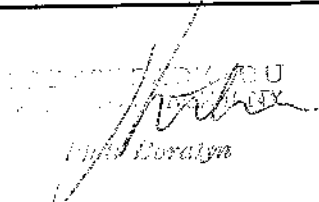
3.2.1. Struktura kosztów w układzie rodzajowym i kalkulacyjnym

Tabela – koszty w układzie kalkulacyjnym (w tys. PLN)

Wyszczególnienie	2007	2006	2007/2006
1	2	3	4
Koszty działalności ogółem	657 401,03	639 318,26	102,83%
Koszty działalności operacyjnej	648 213,85	627 633,61	103,28%
koszt wytworzenia sprzedanych produktów	135 374,21	217 723,39	62,18%
wartość sprzedanych towarów i materiałów	485 863,80	394 921,97	123,03%
koszty sprzedaży	19 360,48	0,00	X
koszty ogólnego zarządu	7 615,36	14 988,25	50,81%
Pozostałe koszty operacyjne	9 016,67	11 456,04	78,71%
Koszty finansowe	170,51	228,61	74,59%

Koszty działalności firmy w 2007 roku wzrosły o 2,83 %. Po podzieleniu firmy nastąpiły istotne zmiany w strukturze kosztów. Pojawiły się koszty sprzedaży, do których zaliczane są koszty własne firmy za wyjątkiem kosztów zarządu. Z uwagi na zmianę profilu firmy z usługowo-handlowej na handlową zmalał zdecydowanie koszt wytworzenia sprzedanych produktów, a wzrosła wartość sprzedanych towarów i materiałów.

Za zgodność z oryginałem 19


Józef Madala


CZŁONEK ZARZĄDU
Józef Madala



ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

Tabela – koszty w układzie rodzajowym (w tys. PLN)

Wyszczególnienie	2007	2006	2007/2006
1	2	3	4
Amortyzacja	10 377,36	58 105,77	17,86%
Zużycie materiałów i energii	14 663,39	38 387,84	38,20%
Usługi obce	64 881,61	14 280,45	454,34%
Koszty osobowe	54 916,14	94 154,81	58,33%
Podatki i opłaty	12 915,49	24 466,87	52,79%
Pozostałe koszty	4 587,20	5 196,62	88,27%
Razem koszty rodzajowe	162 341,19	234 592,36	69,20%

Koszty rodzajowe za 2007 rok wyniosły 162,3 mln zł i w porównaniu do 2006 roku zmalały o 30,8 %. Dane te są jednak trudne do porównywania z uwagi na przekształcenia w firmie, jakie dokonały się z dniem 1 lipca 2007 roku.

Struktury kosztów rodzajowych w latach 2006 - 2007 przedstawiają poniższe wykresy:



... w zgodności z oryginałem 20

... w zgodności z oryginałem

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

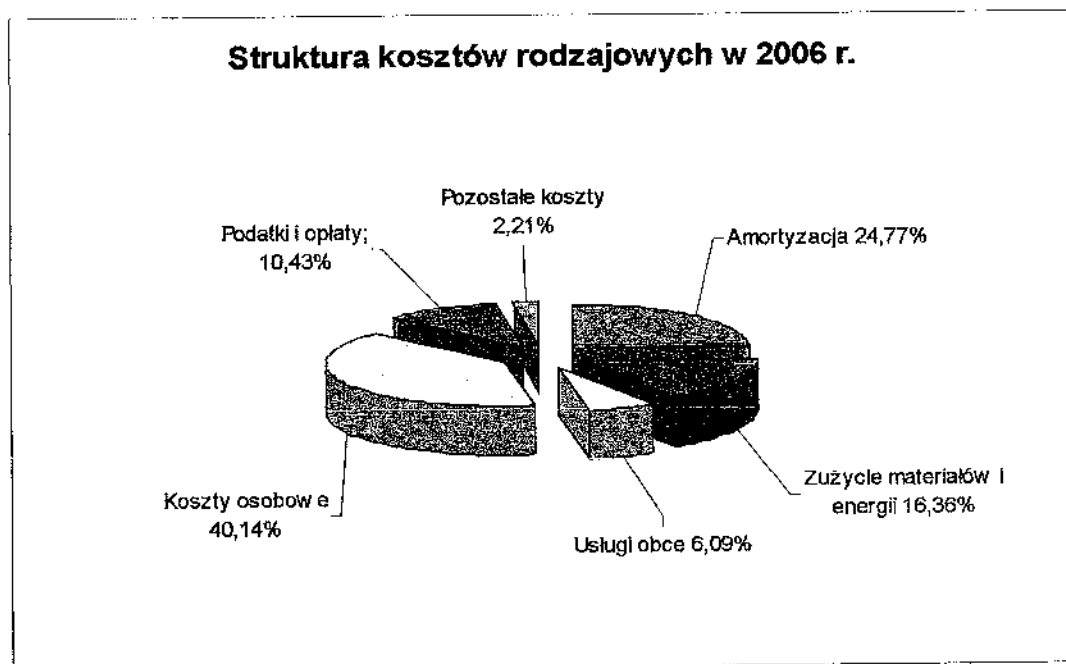


Tabela – koszty w podziale na poszczególne rodzaje działalności (w tys. PLN)

Wyszczególnienie	2007	2008	2007/2008
	2	3	4
Ogółem koszty własne	162 350,05	232 711,64	69,76%
Koszty działalności podstawowej	159 517,10	226 884,32	70,31%
Koszty działalności pozostałej	2 832,95	5 827,32	48,61%

3.2.1.1. Koszty zakupu energii elektrycznej, usług przesyłowych, dystrybucyjnych i tranzytowych

Za zgodność z oryginałem

PREZES Zarządu
GK ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA

CZŁONEK ZARZĄDU

[Podpis]

[Podpis] Józef Madala

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

Tabela - Koszty zakupu energii elektrycznej

Lp.	Wyszczególnienie	jedn. miary	Wykonanie za 2006 rok	2007 rok plan skorygowany	2007 rok wykonanie	Dynamika (6/4) [%]	Dynamika (6/5) [%]
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Zakup MIE od PSE ELECTRA SA						
	Ilość	MWh	745 414	693 601	693 601	93,06	100,00
	średnia cena	zł/MWh	114,49	124,45	124,45	108,70	100,00
	wartość energii	zł	85 344 288,62	86 318 838,35	86 318 838,00	101,14	100,00
2	Zakup od PSE ELECTRA SA						
	Ilość	MWh	0	320 160	320 160	x	100,00
	średnia cena	zł/MWh	0	129,07	129,07	x	100,00
	wartość energii	zł	0,00	41 321 650,00	41 321 644,00	x	100,00
3	Zakup od PGE SA						
	Ilość	MWh	0	0	0	x	x
	średnia cena	zł/MWh	0	0,00	0,00	x	x
	wartość energii	zł	0,00	0,00	0,00	x	x
4	Kontrakty dwustronne						
	Ilość	MWh	696 822	639 132	765 585	109,87	119,78
	średnia cena	zł/MWh	126,75	125,42	128,32	101,24	102,31
	wartość	zł	88 319 508,27	80 161 136,15	98 236 564,14	111,23	122,55
5	Rynek bilansujący						
	Ilość	MWh	34 610	34 770	36 852	106,48	105,99
	średnia cena	zł/MWh	151,06	151,43	152,69	101,08	100,83
	wartość	zł	5 228 077,83	5 265 149,18	5 627 030,00	107,63	106,87
6	Import						
	Ilość	MWh	869 818	773 445	631 445	72,60	81,64
	średnia cena	zł/MWh	115,98	123,47	123,58	106,55	100,09
	wartość	zł	100 877 389,40	95 495 858,00	78 033 458,00	77,36	81,71
7	RAZEM KOSZTY ZAKUPU ENERGII						
	Ilość	MWh	2 346 664	2 461 108	2 447 623	104,30	99,45
	średnia cena	zł/MWh	119,22	125,38	126,46	106,07	100,86
	wartość	zł	279 769 264,12	308 562 631,68	309 537 534,14	110,84	100,32
8	Zakup świadectw pochodzenia energii wytworzonej w źródłach odnawialnych						
	Ilość	MWh	61 078	89 587	89 670	146,81	100,09
	średnia cena	zł/MWh	189,04	219,00	222,26	117,57	101,49
	wartość	zł	11 546 175,69	19 619 611,15	19 930 195,00	172,61	101,58
9	Zakup świadectw pochodzenia energii wytworzonej w kogeneracji (NIEGAZ)						
	Ilość	MWh	0	144 404	151 237	x	104,73
	średnia cena	zł/MWh	0	19,96	19,17	x	96,04
	wartość	zł	0	2 882 321,85	2 899 194,00	x	100,59
10	Zakup świadectw pochodzenia energii wytworzonej w kogeneracji (GAZ)						
	Ilość	MWh	0	7 001	6 651	x	94,99
	średnia cena	zł/MWh	0	117,00	117,00	x	100,00
	wartość	zł	0	819 166,61	778 198,00	x	95,00
11	Oплата zastępcza						
	Ilość	MWh	0	0	364	x	x
	średnia cena	zł/MWh	0	0	116,92	x	x
	wartość	zł	0	0	42 568,00	x	x
12	OGÓŁEM KOSZTY ZAKUPU ENERGII I ŚWIADECTW JEJ POCHODZENIA						
	Ilość	MWh	2 346 664	2 461 108	2 447 623	104,30	99,45
	średnia cena	zł/MWh	124,14	134,85	136,13	109,68	100,95
	wartość	zł	291 316 439,81	331 883 731,29	333 187 679,14	114,37	100,38

Za zgodność z oryginałem

22

CZŁONEK ZARZĄDU

[Podpis]

Józef Maciąga

[Podpis]

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

Koszty zakupu energii elektrycznej w 2007 roku były wyższe o 14,37 % niż w roku 2006. Wpłynęły na to: wzrost ilości zakupionej energii (zwiększona sprzedaż), zwiększone wskaźniki obowiązkowych zakupów energii i praw majątkowych ze źródeł odnawialnych oraz kogeneracji, a także zmniejszenie wolumenu energii zakupionej z importu (brak dostaw w IV kwartale 2007 r.). W odniesieniu do planu średnia cena zakupu wzrosła o 0,95 %. Ilość zakupionej energii przekroczyła plan o 4,3 % z uwagi na wyższą od przewidywanej sprzedaż energii odbiorcom pozataryfowym.

Tabela - Koszty zakupu usług przesyłowych, dystrybucyjnych, tranzytowych oraz opłaty i prowizje

Lp.	Wyszczególnienie	jedn. miary	Wykonanie za 2006 rok	2007 rok plan skorygowany	2007 rok wykonanie	Dynamika (6/4) [%]	Dynamika (6/5) [%]
1	2	3	4	5	6	7	8
1	Zakup usług przesyłowych	zł	108 592 454,96	48 681 729,77	48 573 292,41	44,73	99,94
w tym:	opłata stała sieciowa	zł	19 207 879,20	9 392 511,36	9 392 508,00	48,59	100,00
	opłata zmienne sieciowa	zł	9 325 587,98	1 834 192,74	1 834 192,74	55,15	100,00
	opłata systemowa	zł	82 969 309,19	34 382 003,39	34 382 003,39	41,44	100,00
	opłata rozliczeniowa	zł	641 123,19	655 774,78	627 340,78	97,85	95,68
	opłata abonamentowa za odczyt	zł	152 601,12	78 313,50	78 313,50	51,32	100,00
	opłata za rezerwację mocy - stała	zł	2 295 874,28	2 318 934,00	2 318 934,00	101,00	100,00
2	Zakup usług dystrybucyjnych	zł	0,00	154 100 000,00	151 136 452,49	x	98,08
3	Zakup usług tranzytowych od innych SD	zł	19 316 964,82	8 613 862,12	8 613 962,12	44,59	100,00
4	Prowizje handlowe	zł	0,00	0,00	121 659,39	x	x
5	Opłaty do OSP	zł	0,00	0,00	24 891,12	x	x
6	Pozostałe opłaty	zł	0,00	0,00	2 868,30	x	x
7	Razem koszty zakupu usług przesyłowych, dystrybucyjnych, tranzytowych oraz opłat i prowizji	zł	127 909 419,78	211 315 691,89	208 473 126,83	162,98	98,65

Koszty zakupu usług przesyłowych, dystrybucyjnych, tranzytowych oraz pozostałe z tym związane opłaty i prowizje w 2007 roku nie przekroczyły poziomu planowanego. Wielkości tych nie można porównywać z rokiem 2006 z uwagi na zmianę profilu działalności firmy od II półrocza 2007 roku.

Za zgodność z oryginałem

23

OSŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

3.2.1.2. Koszty działalności pozostałej

Tabela - Pozostałe koszty operacyjne (w tys. PLN)

Lp.	Tytuł	2007 r.	2006 r.	2007/2006 r.
1	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	361,82	0,00	0,00%
2	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	882,15	1 655,29	53,29%
3	Pozostałe, w tym:	2 598,81	9 800,75	26,52%
a	kary, grzywny, odszkodowania	165,45	261,21	63,34%
b	korekty lat ubiegłych		138,47	0,00%
c	koszty postępowania spornego i opłaty sądowe	56,81	74,19	76,57%
d	darowizny	298,23	326,94	91,22%
e	utworzenie rezerw bilansowych	464,70	374,10	124,22%
f	likwidacja szkód majątkowych / usuwanie awarii	293,02	365,06	80,27%
g	umorzenie należności	508,12	611,99	83,03%
h	koszty działalności socjalnej	19,35	23,84	81,17%
i	koszty szkód objętych ubezpieczeniem	785,89	426,82	184,13%
j	Koszty działalności PKZP	5,04	0,00	0,00%
k	utworzenie rezerwy aktuarialnej	0,00	7 186,30	0,00%
l	pozostałe	2,20	11,83	18,60%
RAZEM		3 842,78	11 456,04	33,54%

Pozostałe koszty operacyjne za 2007 rok były niższe o 66,46 % od kosztów za 2006 rok. Wpłynęło na to przede wszystkim zmiany w kosztach rezerwy aktuarialnej (zmniejszenie zatrudnienia w firmie), a także mniejsze koszty aktualizacji wartości aktywów niefinansowych. Wzrosły koszty szkód objętych ubezpieczeniem. W kształtowaniu się pozostałych pozycji nie nastąpiły istotne zmiany.

Za zgodność z oryginałem

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

Tabela - Koszty finansowe (w tys. PLN)

Lp.	Tytuł	2007 r.	2006 r.	2007/2006 r.
1	Odsetki	17,96	79,72	22,53%
2	Aktualizacja wartości inwestycji (udziałów)	67,50	0	0,00%
3	Utworzenie rezerw, z tytułu strat z działalności finansowej:			
		10,44	19,18	54,43%
4	Pozostałe, w tym:	74,61	129,71	57,52%
a	odpisy aktualizujące odsetki od należności	74,64	131,12	56,92%
b	nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	-0,03	-1,41	2,13%
	RAZEM	170,51	228,61	74,59%

Koszty finansowe za 2007 r. wyniosły 170,51 tys. zł. Ich wielkość była nieistotna z punktu kształtowania się wyniku finansowego.

3.3. WYNIK FINANSOWY

Wielkość i dynamikę wyników finansowych Zamojskiej Korporacji Energetycznej SA w porównaniu z rokiem poprzednim prezentuje poniższa tabela:

Tabela - Wyniki finansowe (w tys. PLN)

Wyszczególnienie	2007	2006	2007/2006 %
1	2	3	4
Wynik na sprzedaży	31 466,53	11 903,08	264,36%
Wynik na poz.działalności operacyjnej	8 057,80	2 205,18	365,40%
Wynik brutto	39 524,33	14 108,26	280,15%
Obciążenia wyniku finansowego	6 786,25	4 735,82	143,30%
Wynik finansowy netto	32 738,08	9 372,44	349,30%

Za zgodność z oryginałem

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA
CZŁONEK ZARZĄDU
Józef Madala
Józef Madala

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

Działalność ZKE SA w 2007 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 32,7 mln zł. Złożyły się na to uzyskanie zysku na sprzedaży w kwocie 31,5 mln zł oraz dodatniego wyniku na pozostałej działalności operacyjnej w wysokości 8,1 mln zł. Na obciążenie wyniku brutto ujemnie wpłynęły: bieżący podatek dochodowy w kwocie 2,7 mln zł i rozliczenie odroczonego podatku dochodowego w wysokości 4,1 mln zł.

Tabela – Wskaźniki finansowe

Stopa podatku dochodowego [%]:19					
Lp.	Wykazanie	Spółka			
		31.12.2006	31.12.2007	Zmiana wskaźnika	Poziom wymagany
1	2	3	4	5	6
1.	Rentowność majątku ROA (w %) <u>wynik finansowy netto</u> suma aktywów	1,61	5,86	4,25	max
2.	Rentowność kapitału własnego ROE (w %) <u>wynik finansowy netto</u> kapitał własny	1,94	6,87	4,93	max
3.	Rentowność netto sprzedaży (w %) <u>wynik finansowy netto</u> przychody ze sprzedaży produktów i towar.	1,47	4,82	3,35	max
4.	Wskaźnik płynności bieżącej (I) <u>majątek obrotowy ogółem</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,37	1,30	-0,07	1,5 - 2,0
5.	Wskaźnik płynności szybkiej (II) <u>majątek obrotowy ogółem - zapasy</u> zobowiązania krótkoterminowe	1,33	1,25	-0,07	0,8 - 1,0
6.	Wskaźnik płynności - wypłacalności (III) <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkoterminowe	0,85	0,27	-0,58	0,2 - 1
7.	Szybkość obrotu należności (w dniach) <u>śr. należności z tytułu dostaw i usług X 360 dni</u> przychody netto ze sprzedaży	18	27	9,00	min
8.	Szybkość obrotu zapasami (w dniach) <u>średnie zapasy X 360</u> koszt własny sprzed. towarów i produktów	94	2	-92,00	min
9.	Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym (%) <u>kapitały własne</u> majątek trwały	98,47	100,58	2,11	—

Za zgodność z oryginałem

SPÓŁKA AKCYJNA
GŁÓWNY KSIĘGOWY

CZŁONEK ZARZĄDU

Piotr Łobacz

Józef Madala

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

10.	Unieruchomienie środków (w %) <u>majątek trwały</u> wartość aktywów	78,53	81,01	2,48	—
11.	Stopa zadłużenia (w %) <u>zobowiązania</u> wartość aktywów	22,67	18,52	-4,15	—
12.	Rotacja aktywów <u>przychody ze sprzedaży</u> wartość aktywów	1,10	1,22	0,12	max
13.	Trwałość struktury finansowania (w %) <u>kapitały własne+zobow. i rez. długoterminowe</u> suma pasywów	82,70	84,2	1,50	—
14.	Skorygowana rentowność majątku (w %) <u>zysk netto+odsetki x (1-stopa pod. dochod.)</u> wartość aktywów	2,07	6,27	4,20	—
15.	Dźwignia finansowa (w %) rentowność kapitału własnego minus skorygowana rentowność majątku (2)-(14)	-0,13	0,60	0,73	—
16.	WACC $\frac{12\% \times \text{kapitał własny z bilansu otwarcia} + \text{rzeczywiste koszty finansowe}}{\text{CE}}$ (w %) -	10,64	10,08	-0,56	—
17.	ROCE – $\frac{\text{EBIT-TAX}}{\text{CE}}$ (w %) -	1,58	6,19	4,61	
18.	Efektywność ekonomiczna = ROCE – WACC (w %)	-9,06	-3,89	5,17	2% - dla spółek z obszaru kluczowej dział. 4% - dla spółek z pozostałych obszarów
19.	EVA= (ROCE – WACC) x CE	-42 485,38	-18 753,93	23 731,45	—

Większość powyższych wskaźników kształtowała się na prawidłowym poziomie. Na kształtowanie się wskaźników płynności wywarły wpływ przekształcenia w firmie (konieczność wyposażenia nowego podmiotu - ZKE Dystrybucja Sp. z o.o. w odpowiednie środki finansowe). Należy zwrócić uwagę na wzrost wskaźnika obrotu należnościami oraz ujemne wskaźniki efektywności ekonomicznej i wartości dodanej (EVA). Spółka wypracowała jeszcze zbyt niski poziom zysku w odniesieniu do zaangażowanych kapitałów.

Za zgodność z oryginałem

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

3.4. REALIZACJA CELÓW PLANISTYCZNYCH W 2007 ROKU

Tabela - Rachunek zysków i strat dla poszczególnych obszarów działalności

Lp.	Wyszczególnienie	jedn. miary	Wykonanie za 2006 rok	2007 rok plan skorygowany	2007 rok wykonanie	Dynamika (6/4) [%]	Dynamika (6/5) [%]
1	2	3	4	5	6	7	8
2	Sprzedaż energii elektrycznej	zł	287 758 163,70	346 608 189,30	353 319 751,56	122,78	101,94
3	z tego: odbiorcy taryfowi	zł	237 877 908,15	267 504 238,96	270 311 206,28	113,63	101,05
4	pozostali odbiorcy	zł	49 880 255,55	79 103 950,34	83 008 545,28	186,42	104,94
5	Koszty zakupu energii elektrycznej	zł	266 579 031,67	323 581 675,28	333 187 679,14	124,99	102,97
6	Koszty własne obrotu	zł	18 420 489,45	22 476 416,88	23 057 067,37	125,17	102,58
7	WYNIK - OBRÓT	zł	2 758 642,58	550 097,14	-2 924 894,95	X	X
9	Sprzedaż usług przesyłowych i tranzytowych	zł	335 197 407,45	323 947 672,56	320 984 125,08	95,79	99,09
10	z tego: odbiorcy taryfowi	zł	329 775 291,31	320 875 754,79	317 912 207,31	96,40	99,08
11	pozostali odbiorcy	zł	5 332 116,14	3 071 917,77	3 071 917,77	57,61	100,00
12	Pozostałe przychody związane z działalnością koncesjonowaną	zł	6 912 620,54	3 851 637,00	337 948,24	4,89	8,77
13	z tego: opłaty za przyłączenia odbiorców	zł	6 136 316,23	3 578 711,80	0,00	0,00	0,00
14	opłaty za naruszenia warunków umowy	zł	205 385,06	86 554,89	86 454,10	42,09	99,88
15	opłaty za czynności dodatkowe i inne	zł	570 919,25	186 370,31	251 494,14	44,05	134,94
16	Koszty dystrybucji	zł	336 373 244,51	311 849 437,33	288 921 397,26	85,89	92,65
17	z tego: usługi przesyłowe, tranzytowe i dystrybucyjne	zł	127 909 419,78	211 315 691,89	208 182 297,61	162,76	98,52
18	różnica bilansowa	zł	23 764 796,88	7 939 870,22	7 939 870,22	33,41	100,00
19	koszty własne dystrybucji	zł	184 699 027,85	92 593 875,22	72 799 229,43	39,42	78,82
20	WYNIK- DYSTRYBUCJA	zł	5 646 783,48	15 949 872,23	32 400 678,08	573,79	203,14
21	WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI (OBRÓT+DYSTRYBUCJA)	zł	8 405 426,06	16 499 969,37	29 475 681,11	350,67	178,64
22	DZIAŁALNOŚĆ NIEKONCESJONOWANA						
23	Sprzedaż usług	zł	9 219 028,29	4 796 587,89	4 767 185,31	51,71	99,39
24	w tym: konserwacja oświetlenia ulicznego	zł	5 836 814,88	3 066 229,64	3 066 229,64	52,53	100,00
25	Sprzedaż materiałów	zł	539 469,39	271 368,29	271 368,29	50,30	100,00
26	Koszty własne	zł	5 827 324,26	2 865 660,60	2 832 952,26	48,61	98,96
27	Wartość sprzedanych materiałów	zł	433 518,84	214 757,36	214 757,36	49,54	100,00
28	WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI NIEKONCESJONOWANEJ	zł	3 497 654,58	1 987 538,32	1 990 843,38	56,92	100,17
29	WYNIK NA SPRZEDAŻY OGÓŁEM	zł	11 903 080,64	18 487 507,69	31 466 525,09	264,36	170,20
30	Pozostałe przychody operacyjne	zł	10 116 888,28	7 180 412,77	9 016 665,82	89,12	125,57
31	Pozostałe koszty operacyjne	zł	11 456 042,79	14 310 053,62	3 842 774,51	33,54	26,85
32	WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	zł	10 563 926,11	11 357 866,84	36 640 416,40	346,84	322,80
33	Przychody finansowe	zł	3 772 939,71	3 268 267,76	3 054 417,93	80,96	93,46
34	Koszty finansowe	zł	228 605,47	62 541,38	170 507,92	74,59	272,63
35	WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	zł	14 108 260,35	14 563 593,22	39 524 326,41	280,15	271,39
36	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	zł	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
37	WYNIK FINANSOWY BRUTTO	zł	14 108 260,35	14 563 593,22	39 524 326,41	280,15	271,39
38	Podatek dochodowy	zł	3 519 008,00	2 767 082,71	2 689 497,00	76,43	97,20
39	Podatek dochodowy odroczone	zł	-377 187,00	0,00	4 096 748,49	-1 086,13	0,00
40	Wpłata z zysku	zł	1 594 093,00	0,00	0,00	0,00	0,00
41	WYNIK FINANSOWY NETTO	zł	9 372 438,35	11 796 510,51	32 738 080,92	349,30	277,52

Za zgodność z oryginałem 28

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
 WYKONANIE
 Józef Madala

CZŁONEK ZARZĄDU
 Józef Madala

[Podpis]

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

ZKE SA zrealizowała w 2007 roku główne wskaźniki, wynikające z planu finansowego na 2007 rok, sporządzonego i przyjętego przez Radę Nadzorczą po wydzieleniu działalności dystrybucyjnej. Wypracowano zdecydowanie wyższy wynik finansowy, przekroczono planowany poziom sprzedaży energii elektrycznej. Odbiorcy nie decydowali się na zmianę sprzedawcy. Celem, który nie został zrealizowany, był dodatni wynik na obrocie energią elektryczną. Wpłynęły na to wyższe od planowanych koszty zakupu energii elektrycznej, spowodowane między innymi przerwą w dostawach energii elektrycznej z Elektrowni Dobrotwór na Ukrainie.

Działalność Spółki w 2007 roku nie była zagrożona, ZKE SA była firmą wiarygodną i w pełni wypłacalną.

3.5. GWARANCJE I PORĘCZENIA, POMOC OTRZYMANA OD SKARBU PAŃSTWA

Stan gwarancji na dzień 31 grudnia 2007 r., udzielonych przez Spółkę przedstawia poniższa tabela:

Tabela - Gwarancje udzielone przez Zamojską Korporację Energetyczną SA (w tys. PLN)

Podmiot	Kwota gwarancji	Przedmiot gwarancji
1	2	3
Miasto i Gmina Krasnobród	250,00	Zabezpieczenie pożyczki udzielonej przez NFOŚ i GW Warszawa
ZKE OBRÓT Sp. z o.o.	3 000,00	Zobowiązania podmiotu wynikające z koncesji na obrót energią elektryczną

3.6. ANALIZA NALEŻNOŚCI

Należności długo- i krótkoterminowe brutto na 31.12.2007 r. wg ksiąg w sumie osiągnęły poziom 81 365,81 tys. zł.

Za zgodność z oryginałem

29

CZŁONEK ZARZĄDU
Józef Madala

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA**Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku**

Należności przeterminowane w sumie należności wg ksiąg stanowiły 21,00 %, tj. 17 043,11 tys. zł, z tego do 3 miesięcy 13,20 %, a powyżej 12 miesięcy 6,00 %.

Należności sporne wyniosły na koniec 2007 r. 96,48 tys. zł, czyli 0,20 % należności brutto ogółem wg ksiąg.

Suma odpisów na należności ukształtowała się na poziomie 5 971,91 tys. zł.

Kwota należności od jednostek powiązanych wyniosła 5 989,37 tys. zł.

Należności ogółem wg bilansu na 31.12.2007 r. osiągnęły wartość 75 393,90 tys. zł i stanowiły 13,20 % aktywów ogółem. W analizowanym okresie należności długoterminowe nie występowały. Poziom należności został przedstawiony w tabeli poniżej.

Tabela - Wielkość i struktura należności (w tys. PLN)

Wyszczególnienie	2007	2006	2007/2006 (%)	Struktura (%)
1	2	3	4	5
Należności ogółem, w tym:	75 393,90	39 333,36	191,68	100,00
długoterminowe od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
krótkoterminowe, w tym:	75 393,90	39 333,36	191,68	100,00
- należności od jednostek powiązanych	5 984,02	97,99	6 109,77	8,00
- należności od pozostałych jednostek, w tym:	69 409,88	39 235,37	176,91	92,00
z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy	61 052,81	28 798,54	212,00	81,00
z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00	0,00
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	7 942,98	9 226,51	86,09	11,00
- inne	414,09	1 210,32	34,21	0,00
- dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	0,00	0,00

Za zgodność z oryginałem

30

SPRAWOZDANIE
Z DZIAŁALNOŚCI

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Majduta

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

Tabela - Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług przeterminowanych na dzień 31 grudnia 2007 r. – z uwzględnieniem odpisów aktualizujących (w tys. PLN)

Wyszczególnienie	Kwota	Udział (%)
1	2	3
Razem	11 316,46	100,00
Należności przeterminowane do 3 m-cy	10 732,73	95,00
Należności przeterminowane od 3 do 6 m-cy	484,12	5,00
Należności przeterminowane od 6 do 12 m-cy	99,60	0,00
Należności przeterminowane powyżej 12 m-cy	0,00	0,00

3.6.1. NALEŻNOŚCI SPORNE

Wykaz spraw spornych prowadzonych z powództwa ZKE SA w roku 2007

LP.	Dłużnik	Należność podstawowa	Stan sprawy
1	Bilik Aldona	1 998,13	Oddalono
2	Tokarczyk Krystyna	2 079,34	Zasądzono
3	Mader Helena	5 465,11	Oddalono
4	Meder Marian	4 867,80	W toku
5	Koczulap Wojciech	2 215,90	W toku
6	Dziewa Jan	9 735,60	Zasądzono
7	Staroń Robert	2 350,42	Zasądzono
8	Kołodkowskiej Denis	14 947,77	Zasądzono
9	Mazurek Stanisław	2 433,90	Oddalono
10	Mazur Ewa Elżbieta	4 845,11	Zasądzono
11	Wagner Aleksandra	1 876,13	Zasądzono
12	FORTEX sp. z o.o.	4 243,19	Zasądzono
13	Dziki Artur	2 772,37	Zasądzono
14	Tyszkiewicz Adam	1 811,25	Oddalono
15	Polajdowicz Krzysztof	3 317,04	Oddalono

Za zgodność z oryginałem³¹

SZCZEGÓŁOWY
DOKŁAD

Piotr...

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef...

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

16	Gąbka Jan	1 565,95	Zasądzono
17	Lewandowski Wiesław	415,36	Zasądzono
18	Adamski Albert Stanisław	4 867,80	W toku
19	Gałka Krzysztof	4 467,60	W toku
20	Stadnicki Jan	2 267,87	W toku

Zobowiązania długo- i krótkoterminowe na 31.12.2007 r. ukształtowały się łącznie na poziomie 77 022,56 tys. zł.

Zobowiązania przeterminowane i długoterminowe nie wystąpiły. Spółka nie korzystała z kredytów i pożyczek.

Kwota zobowiązań wobec jednostek powiązanych wyniosła 52 548,77 tys. zł; pożyczki nie wystąpiły.

Udział zobowiązań długo - i krótkoterminowych w sumie bilansowej ukształtował się w wysokości 14,00 %. Poziom zobowiązań Spółki przedstawia tabela.

Tabela - Wielkość i struktura zobowiązań (w tys. PLN)

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2007	Stan na 31.12.2006	2007 / 2006 (%)	Struktura (%)
1	2	3	4	5
Zobowiązania ogółem	103 518,83	132 174,51	78,32	100,00
Rezerwy na zobowiązania	17 050,78	44 211,98	38,57	16,48
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
- długoterminowe obligacje i inne papiery wartościowe	0,00	0,00	0,00	0,00
- długoterminowe kredyty bankowe	0,00	0,00	0,00	0,0
Zobowiązania krótkoterminowe i fundusze specjalne	77 022,56	82 905,48	92,90	74,40
Rozliczenia międzyokresowe	9 445,49	5 057,06	186,78	9,12

Za zgodność z oryginałem

~~CONFIDENTIAL~~

[Signature] CZŁONEK ZARZĄDU

Amzel M. A. A. A.

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

Tabela - Wielkość i struktura zobowiązań krótkoterminowych (w tys. PLN)

Wyszczególnienie	2007	Struktura (%)
1	2	3
Zobowiązania krótkoterminowe i fundusze specjalne ogółem	77 022,56	100,00
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	76 997,88	99,97
- kredyty bankowe	0,00	0,00
- inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług wraz z zaliczkami	69 726,86	90,53
- zobowiązania publicznoprawne	6 542,42	8,50
- pozostałe zobowiązania	720,98	0,94
Fundusze specjalne	24,68	0,03

Tabela - Zobowiązania finansowe na dzień 31 grudnia 2007 roku (w tys. PLN)

Wyszczególnienie	2007	Struktura (%)
1	2	3
Zobowiązania finansowe	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	0,00	0,00
- Zobowiązania długoterminowe o okresie zapadalności poniżej 1 roku	0,00	0,00
- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	0,00	0,00
BANK 1	0,00	0,00
BANK 2	0,00	0,00

Za zgodność z oryginałem

SPÓŁKA AKCYJNA
 ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

3.8. KORZYSTANIE Z ZEWNĘTRZNYCH ŹRÓDEŁ FINANSOWANIA

Zamojska Korporacja Energetyczna SA nie korzystała w roku 2007 r. z zewnętrznych źródeł finansowania.

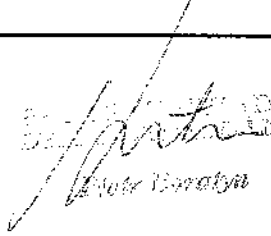
3.9. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Tabela - Transakcje z podmiotami powiązanymi (w tys. PLN)

Lp.	Spółka	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty
1	2	3	4	5	6
1	PGE S.A. Lublin		8 289,32		86 734,07
2	EXATEL S.A. W-wa			200,38	76,03
3	EC Rzeszów SA			1,08	
4	EC Lublin - Wrotków Sp. z o.o.			1,23	
5	ZEWT SA	447,62	0,2	2 193,29	8,37
6	ZEORK SA			0,14	
7	Lubzel S.A. Lublin	3,15	5,06	1 097,5	1 726,45
8	RZE S.A. Rzeszów	384,95	2,0	5 581,23	6 979,40
9	PSE-Electra S.A.		4 513,46	0,39	41 321,64
10	ZEWT Dystrybucja Sp. z o.o.	0,20		0,60	1,70
11	Lubzel Dystrybucja Sp. z o.o.	0,18		3,15	
12	RZE Dystrybucja Sp. z o.o.	1,92		1,92	
13	ZKE Dystrybucja Sp. z o.o.	5 024,41	39 733,51	17 038,03	155 231,16
14	PW ATEX Sp. z o.o.	84,91		625,43	
15	ZPUH ENERGOZAM Sp. z o.o.	11,16	1,74	292,15	3 805,76
16	PW AGTEL Sp. z o.o.	10,01		259,40	9 519,67
17	CSiR ENERGETYK Sp. z o.o.	15,51	3,48	125,50	394,08
18	ZKE OBRÓT Sp. z o.o.			0,22	
19	Elbis Sp. z o.o. Rogowiec			6 894,52	6 549,41
20	PSE Wschód S.A. W-wa			70,70	6,56
21	Towarowa Giełda Energii SA			264,62	16 493,06
	Ogółem	5 984,02	52 548,77	34 651,48	328 847,36

Za zgodność z oryginałem

34



 Członek Zarządu
 Józef Madala

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

3.10. SYTUACJA EKONOMICZNO – FINANSOWA SPÓŁEK ZALEŻNYCH

Na koniec 2007 r. Zamojska Korporacja Energetyczna SA posiadała zaangażowanie kapitałowe w następujących spółkach:

1. ZKE Dystrybucja Sp. z o.o.
2. „ZKE-OBROT” Sp. z o.o.
3. Centrum Szkolenia i Rekreacji „Energetyk” Sp. z o.o.
4. Przedsiębiorstwo Wielobranżowe „Agtel” Sp. z o.o.
5. Zamojska Spółka Elektroenergetyczna Sp. z o.o. w likwidacji
6. Przedsiębiorstwo Wielobranżowe „Atex” Sp. z o.o.
7. Zamojskie Przedsiębiorstwo Usługowo – Produkcyjne „Energozam” Sp. z o.o.
8. EXATEL SA w Warszawie.

Tabela - Wyniki jednostkowe kluczowych spółek GK Zamojskiej Korporacji Energetycznej SA (w tys. PLN)

Spółka	Przychody	Wynik brutto	Wynik netto
1	2	3	4
ZKE Dystrybucja Sp. z o.o.	171 795	- 19 398	- 17 710
CSiR „Energetyk” Sp. z o.o.	2 725	1	1
PW „Agtel” Sp. z o.o.	25 535	300	223
ZPU-P „Energozam” Sp. z o.o.	48 834	962	748
PW „Atex” Sp. z o.o.	15 367	3 046	2 458

Za zgodność z oryginałem

35

ST. PIOTR KUCYLA
DZIAŁ KONTROLI

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

Pośrednie zaangażowanie kapitałowe

Tabela - Zaangażowanie kapitałowe Zamojskiej Korporacji Energetycznej SA na dzień 31 grudnia 2007 r. (w tys. PLN)

Nazwa spółki	Kapitał zakładowy	Udział ZKE SA w kapitale kwotowo	Udział ZKE SA w kapitale procentowo
ZKE Dystrybucja Sp. z o.o.	1 232 676	1 232 676	100,00 %
Zamojska Spółka Elektroenergetyczna Sp. z o.o. w likwidacji	870	443	51 %
Zamojskie Przedsiębiorstwo Usługowo-Produkcyjne „Energozam” Sp. z o.o.	1 517	646	42,59 %
Przedsiębiorstwo Wielobranżowe „Atex” Sp. z o.o.	19 520	8 556	43,83 %
Przedsiębiorstwo Wielobranżowe „Agteł” Sp. z o.o.	651	460	70,62 %
„ZKE-OBRÓT” Sp. z o.o.	500	500	100 %
Centrum Szkolenia i Rekreacji „Energetyk” Sp. z o.o.	5 915	5 885	99,49 %
EXATEL SA	576 854	75	0,013 %

Za zgodność z oryginałem

36

CZŁONEK ZARZĄDU

Bolesław Zaradka

Józef Madala

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

4. INWESTYCJE ZREALIZOWANE W 2007 r. ORAZ PRZEWIDYWANE NA LATA KOLEJNE

4.1. INWESTYCJE RZECZOWE REALIZOWANE W 2007 ROKU

Plan inwestycyjny na rok 2007 opracowany został w oparciu o uzgodniony przez Urząd Regulacji Energetyki Plan Rozwoju na lata 2007 – 2009.

Obejmował on zgłoszone przez poszczególne wydziały ZKE SA, Zakład Techniczny i Rejonowe Zakłady Energetyczne niezbędne tematy zadań inwestycyjnych oraz nakłady do ich realizacji. Planowana wysokość nakładów inwestycyjnych na cały 2007 rok wyniosła 69 900 000 zł.

Wykonanie w roku 2007 obejmujące okres od 01.01 - 30.06.2007 r. zamknęło się kwotą 22 564 026 zł. Strukturę nakładów inwestycyjnych oraz stopień realizacji poszczególnych zadań przedstawia tabela 4.1.1, diagram 4.1.2 oraz diagram 4.1.3.

Tabela 4.1.1.

Lp.	Nazwa zadania	Plan inwestycji 2007	Wykonanie 2007	Stopień wykonania planu
-	-	mln zł	mln zł	%
1	Budowa i modernizacja sieci SN i nn	33,450	12,696	37,96 %
2	Budowa i modernizacja obiektów WN	9,049	1,407	15,55 %
3	Budowa systemów pomiarowych, zakupy liczników	6,570	3,024	46,03 %
4	Budowa i modernizacja zapleczy	6,910	2,740	39,65 %
5	Zakup dóbr inwestycyjnych	4,068	0,210	5,16 %
6	Budowa systemu telekomunikacji i telemechaniki	4,815	0,809	16,80 %
7	Budowa i modernizacja systemów informatycznych	2,900	1,059	36,52 %
8	Zadania z zakresu ochrony środowiska	0,488	0,055	11,27 %
9	Wykup gruntów	0,300	0,100	33,33 %
10	Dokumentacja przyszłościowa	1,350	0,464	34,37 %
	Razem	69,900	22,564	32,28 %

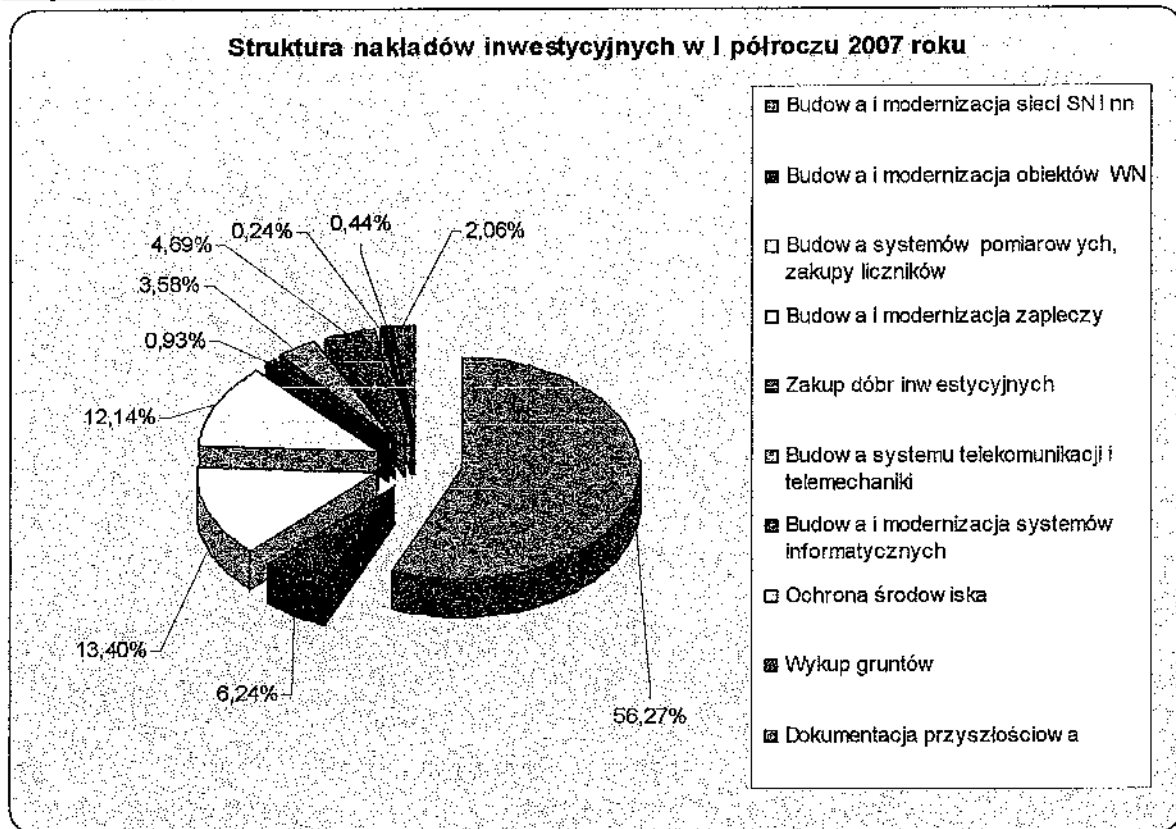
Przewodniczący Zarządu
Piotr Storażyński

CZŁONEK ZARZĄDU
Józef Madala

Za zgodność z oryginałem

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

Diagram 4.1.2.



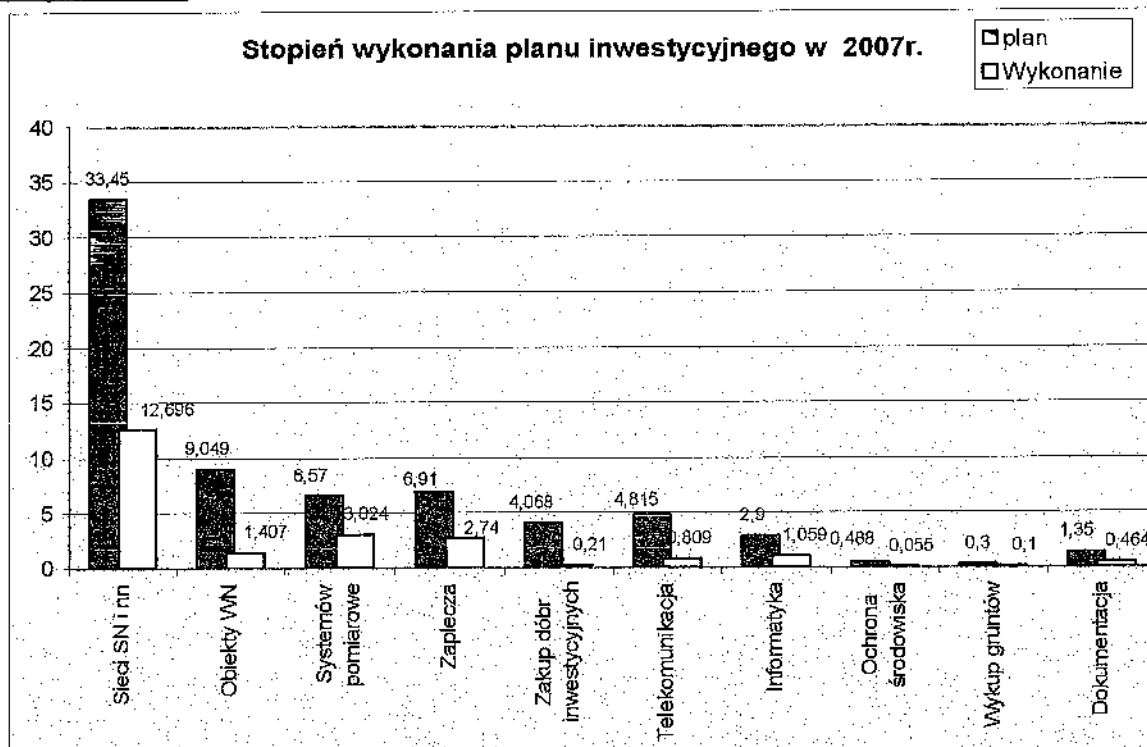
Za zgodność z oryginałem

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

Diagram 4.1.3.



Wszystkie zadania inwestycyjne realizowane w pierwszym półroczu 2007 roku sfinansowano ze środków własnych.

4.1.4. Nakłady inwestycyjne poniesione zostały na następujące zadania:

1. Budowa i modernizacja sieci SN i nn – 12 696 tys. zł, w tym:

- zadania rozwojowe związane z przyłączeniem nowych odbiorców do sieci, do czego jesteśmy zobligowani obowiązującymi obecnie przepisami 6 197 tys. zł
- zadania odtworzeniowe 3 644 tys. zł
- wymiana przyłączy nn 1 116 tys. zł
- wymiana awaryjnych linii kablowych SN 570 tys. zł
- wymiana wyeksploatowanych transformatorów SN/nn 427 tys. zł
- modernizacja sieci SN (głównie wymiana izolacji odciegowej, wymiana rozdzielnic SN i nn w stacjach wnetrzowych oraz automatyzacja linii SN) 742 tys. zł

Za zgodność z oryginałem

PRZEDSIĘBIORCA
 ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

Budowę i modernizację sieci SN i nn, na które to zadanie przeznaczono ponad połowę środków ujętych w planie rocznym, prowadzono zgodnie z występującymi potrzebami, osiągając zamierzone efekty.

2. Budowa i modernizacja obiektów WN – 1 407 tys. zł. Kwota ta obejmuje nakłady na:

- | | |
|---|-------------|
| • modernizacja stacji 110/15 kV Tarnogród | 776 tys. zł |
| • wymiana wyłączników WN, SN | 256 tys. zł |
| • instalacja UPS | 253 tys. zł |
| • modernizacja budynków WRS i ogrodzeń stacji WN/SN | 111 tys. zł |
| • wymiana przekładników WN, rozbudowa BKS | 11 tys. zł |

3. Budowa i modernizacja systemów pomiarowo – rozliczeniowych – 3 024 tys. zł, w tym:

- zakup liczników energii elektrycznej – 2 775 tys. zł
Zapotrzebowanie na liczniki wynikało z konieczności wykonania prac związanych z wymianą legalizacyjną liczników, instalacją nowych układów pomiarowych dla potrzeb związanych z wynoszeniem liczników do złączy na zewnątrz przy modernizacji sieci nn i przyłączaniu nowych odbiorców oraz wymianą liczników uszkodzonych;
- budowa i modernizacja systemów pomiarowo - rozliczeniowych i kontrolnych energii elektrycznej – 249 tys. zł.

4. Budowa i modernizacja zapleczy RZE i ZKE SA – 2 740 tys. zł, w tym najważniejsze obiekty to:

- | | |
|--|---------------|
| • budowa zaplecza PE Frampol | 251 tys. zł |
| • rozbudowa budynku administracyjnego RZE Tomaszów | 846 tys. zł |
| • rozbudowa budynku administracyjnego RZE Zamość | 1 083 tys. zł |
| • modernizacja zaplecza RZE Przeworsk | 65 tys. zł |
| • rozbudowa zaplecza PE Ruda Huta | 175 tys. zł |

Za zgodność z oryginałem

40

SPÓŁKA AKCYJNA
ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

5. Zakup dóbr inwestycyjnych, niezbędnych do prawidłowego funkcjonowania ZKE SA – 210 tys. zł, w tym:

- | | |
|------------------------------------|-------------|
| • zakup środków transportu | 169 tys. zł |
| • środki administracyjno - biurowe | 18 tys. zł |
| • sprzęt BHP | 19 tys. zł |
| • sprzęt i środki techniczne | 4 tys. zł |

6. Budowa i modernizacja systemu telekomunikacji i telemekhaniki – 809 tys. zł, w tym:

- | | |
|---|-------------|
| • systemy telekomunikacji | 635 tys. zł |
| • system nadzoru i zarządzania siecią rozdzielczą | 174 tys. zł |

7. Budowa i modernizacja systemów informatycznych – 1.059 tys. zł w tym:

- | | |
|--|-------------|
| • zakupy sprzętu | 304 tys. zł |
| • zakupy oprogramowania | 4 tys. zł |
| • rozbudowa sieci komputerowej | 52 tys. zł |
| • centralizacja systemu bilingowego | 200 tys. zł |
| • oprogramowanie i sprzęt do wydzielania OSD | 499 tys. zł |

8. Zadania z zakresu ochrony środowiska – 55 tys. zł, w tym:

- | | |
|--|------------|
| • montaż konstrukcji pod gniazda bocianie w sieci nn | 55 tys. zł |
|--|------------|

Oprócz inwestycji omówionych wyżej, w roku 2007 realizowano jeszcze inne projekty, istotne dla obecnej i przyszłej działalności Spółki, tj. dokumentacja dla obiektów sieciowych WN, SN i nn oraz zapleczy techniczno-administracyjnych – nakłady 464 tys. zł oraz wykup gruntów i używanych środków trwałych – nakłady 100 tys. zł.

Za zgodność z oryginałem

41

STANOWISKO ZARZĄDU
DYS. JÓZEF MADUTA

CZŁONEK ZARZĄDU
Józef Maduta

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

4.2. INWESTYCJE W MAJĄTEK FINANSOWY

Finansowy majątek trwały obejmuje udziały w spółkach stowarzyszonych i zależnych Grupy Kapitałowej ZKE SA jak niżej:

Lp.	Nazwa i siedziba jednostki	Wartość bilansowa udziałów	% udział w kapitale jednostki
1.	ZKE Dystrybucja Sp. z o.o.	435 320 445,45	100,00
2.	ZKE Obrót Sp. z o.o.	500 000,00	100,00
3.	CSiR "Energetyk" w Krasnobrodzie	5 885 000,00	99,49
4.	PW Agtel Sp. z o.o.	467 371,14	70,62
5.	ZSE Sp. z o.o. w Zamościu - w likwidacji	0,00	51,00
6.	EXATEL	75 900,00	0,01
7.	ATEX Sp. z o.o.	8 556 250,00	43,83
8.	Energozam Sp. z o.o.	646 425,00	42,59
	Ogółem	451 451 391,59	

W 2007 roku wartość bilansowa udziałów posiadanych przez ZKE SA wzrosła o 435 004,8 tys. zł.

W ciągu roku na skutek nabycia udziałów od PGE Energia SA oraz wydzielenia Operatora Systemu Dystrybucyjnego i wniesienia aportem majątku przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 55 Kc na pokrycie podwyższonego kapitału zakładowego Spółki ZKE Dystrybucja w Zamościu, ZKE SA objęła udziały na kwotę 435 320,4 tys. zł

W roku sprawozdawczym wystąpiło także połączenie spółek PW Zelkon Sp. o.o. i PW AGTEL Sp. z o.o. Łączny kapitał został obniżony o kwotę 315,6 tys. zł (trwała utrata).

4.3. ZAKUPY I DOSTAWY INWESTYCYJNE

4.3.1. Zakupy

4.3.1.1. Opis postępowań przetargowych ZKE SA

ZKE SA jest Zamawiającym sektorowym.

Postępowania przetargowe prowadzone są:

- dla zamówień poniżej progu 422 000 EURO, wg wewnętrznej procedury udzielania zamówień,

Za zgodność z oryginałem

PRZEDSIĘWZNIEMO
DZIAŁALNOŚĆ
ZARZĄDU

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madała

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

- dla zamówień powyżej progu 422 000 EURO, zgodnie z ustawą Prawo zamówień publicznych.

W roku 2007 ZKE SA przeprowadziła ogółem 101 postępowań, wszystkie postępowania były przeprowadzone na podstawie wewnętrznej procedury udzielania zamówień.

Tryby postępowań ogółem:

- zapytanie ofertowe - 83
- zamówienie z wolnej ręki - 7

Zakupy inwestycyjne:

- zapytanie ofertowe - 42
- zamówienie z wolnej ręki - 5

Inne zakupy:

- zapytanie ofertowe - 41
- zamówienie z wolnej ręki - 2

Wartość udzielonych zamówień udzielonych w wyniku postępowań przetargowych;

- ogółem 8 423 495,28 zł
- inwestycje 5 326 498,61 zł
- inne 3 096 996,67 zł

Zdecydowana większość postępowań była przeprowadzona w trybie – Zapytanie ofertowe, nieliczne w trybie – Zamówienie z wolnej ręki.

Postępowania przeprowadza Komisja przetargowa powołana przez Zamawiającego na mocy zarządzenia Prezesa Zarządu.

Opis postępowania

- Zainteresowany zakupem wydział składa wniosek do zarządu
- Zarząd zatwierdza wniosek
- Zatwierdzony wniosek otrzymuje komisja przetargowa
- Komisja przetargowa przygotowuje dokumentację
- Zaproszenie do złożenia ofert
- Otwarcie ofert
- Badanie ofert
- Ocena i wybór najkorzystniejszej oferty

Za zgodność z oryginałem

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

- Protokół z wyboru
- Zatwierdzenie protokołu przez Zarząd Spółki
- Powiadomienie o rozstrzygnięciu, umowy
- Zamówienie przygotowane przez Wydz. Logistyki

4.3.1.2. Statystyka postępowań przetargowych ZKE SA

	Ilość ogółem	Zakupy inwestycyjne		Inne	
Ilość postępowań	90	47		43	
tryby postępowań		zapytanie ofertowe	zamówienie z wolnej ręki	zapytanie ofertowe	zamówienie z wolnej ręki
		42	5	41	2
Wartość ogółem	8 423 495,28 zł	5 326 498,61 zł		3 096 996,67 zł	
wartość szczegółowo		zapytanie ofertowe	zamówienie z wolnej ręki	zapytanie ofertowe	zamówienie z wolnej ręki
		4 391 772,81 zł	934 725,80 zł	3 077 996,67 zł	19 000,00 zł

W powyższej tabeli przedstawiono dane dotyczące postępowań przetargowych przeprowadzonych przez ZKE SA w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 r. W okresie od 1 lipca do 31 grudnia 2007 r. przeprowadzono dwa postępowania – jedno w trybie zapytania o cenę o wartości 809 200 zł i drugie w trybie przetargu nieograniczonego o wartości 30 635 zł.

4.3.2. Dostawy

Zadania inwestycyjne (w tym przyłączeniowe) ujęte w Planie Inwestycyjnym ZKE SA realizowała systemem zleconym w oparciu o własną procedurę udzielania zamówień na dostawy, usługi i roboty budowlane zgodną z Ustawą Prawo zamówień publicznych.

Postępowanie o udzielenie zamówienia przeprowadza się w zależności od rodzaju zamówienia w jednym z niżej wymienionych trybów:

- dla zamówień na dostawy:

Za zgodność z oryginałem

ZARZĄD ZAMOJSKIEJ KORPORACJI ENERGETYCZNEJ
 CZŁONEK ZARZĄDU
Andrzej Gorczyński *Józef Madala*

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

- a) przetarg nieograniczony,
- b) zapytanie ofertowe do wykonawców realizujących dostawy wyrobów dopuszczonych w Standardach ZKE SA z listy referencyjnej producentów i dostawców,
- c) zamówienie z wolnej ręki.
- dla zamówień na usługi:
 - a) przetarg nieograniczony,
 - b) przetarg ograniczony,
 - c) zapytanie ofertowe do wykonawców dostępnych na rynku,
 - d) zamówienie z wolnej ręki.
- dla zamówień na roboty budowlane:
 - a) przetarg nieograniczony,
 - b) zapytanie ofertowe dla robót sieciowych do wykonawców z listy referencyjnej,
 - c) zapytanie ofertowe dla innych robót budowlanych do wykonawców dostępnych na rynku,
 - d) zamówienie z wolnej ręki,
- dla zamówień na prace projektowe:
 - a) zapytanie ofertowe do wykonawców z listy referencyjnej,
 - b) zamówienie z wolnej ręki.

Wykonawcy realizowanych robót budowlanych wyłaniani byli w oparciu o powyższą procedurę przez:

- Rejonowe Zakłady Energetyczne do kwoty 50 000 zł (głównie drobne postępowania o przyłączenie odbiorcy do sieci ZKE SA)
- Wydział Inwestycji i Remontów powyżej kwoty 50 000 zł (pozostałe zadania inwestycyjne, w tym również roboty remontowe i budowlane).

Rejonowe Zakłady Energetyczne przeprowadziły łącznie 1 656 postępowań w trybie zapytania ofertowego na łączną kwotę 6 705 tys. zł.

Wydział Inwestycji i Remontów przeprowadził 109 postępowań w trybie zapytania ofertowego, w tym 6 postępowań zostało powtórzonych ze względu na brak ofert.

Przeprowadzone postępowania dotyczyły robót:

- remontowych - 8 szt. kwota 1 109 tys. zł
Za zgodność z oryginałem

ZARZĄD
CZŁONEK ZARZĄDU
Józef Madala

CZŁONEK ZARZĄDU
Józef Madala

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

- | | | | |
|------------------|-----------|-------|---------------|
| • budowlanych | - 32 szt. | kwota | 2 859 tys. zł |
| • sieciowych | - 55 szt. | kwota | 6 425 tys. zł |
| • projektowych | - 4 szt. | kwota | 31 tys. zł |
| • dostaw i usług | - 4 szt. | kwota | 1 41 tys. zł |

5. SYTUACJA MAJĄTKOWA

5.1. MAJĄTEK SPÓŁKI I JEGO ZMIANY W 2007 ROKU

Tabela - Struktura aktywów trwałych (w tys. PLN)

Wyszczególnienie	2007	2006	2007/2006 (%)
1	2	3	4
Razem aktywa trwałe	458 996,06	469 280,20	97,81
Wartości niematerialne i prawne	221,87	12 603,39	1,76
Rzeczowe aktywa trwałe	1 122,03	428 759,58	0,26
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	451 451,39	16 446,57	2 745,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6 200,77	11 470,66	54,10

Majątek trwały ogółem zmalał w 2007 roku w porównaniu do roku poprzedniego nieznacznie, bo o 2,19 %; wystąpiła jednakże duża zmiana w strukturze posiadanego majątku z uwagi na wydzielenie ze struktury Spółki operatora systemu dystrybucyjnego i wniesienie aportem majątku przedsiębiorstwa, w tym rzeczowych aktywów trwałych wartości 415 556,7 tys. zł oraz wartości niematerialnych prawnych na kwotę 9 178,7 tys. zł.

Wystąpił ponadto spadek długoterminowych rozliczeń międzyokresowych z tytułu utworzonego aktywu na odroczony podatek dochodowy, który na dzień 31.12.2007 r. jest znacznie niższy niż na koniec 2006 roku. Jest to wynikiem spadku rezerw na zobowiązania wobec pracowników z tytułu odpraw emerytalno- rentowych i nagród jubileuszowych, rezerw na prawa majątkowe i usługi dystrybucyjne z tytułu doszacowanej sprzedaży.

Za zgodność z oryginałem

5.2. MAJĄTEK SOCJALNO – BYTOWY

5.2.1. Obiekty socjalno-bytowe z wyszczególnieniem sposobu zarządzania

Ośrodek Wypoczynkowy w Kulikowie

Budynek drewniany, parterowy, dwuizbowy o powierzchni użytkowej 46,2 m², zlokalizowany na terenie (1,07 ha) wydzierżawionym od Urzędu Gminy w Sułowie na podstawie umowy dzierżawy Nr RWD/11807/97 z dnia 30.07.1997 r.

Ośrodek Wypoczynkowy w Majdanie Sopockim

Domek kempingowy na terenie Ośrodka Wojewódzkiego Zarządu Melioracji i Urządzeń Wodnych – Gospodarstwo Pomocnicze w Lublinie.

Zasady rozliczania kosztów eksploatacji ośrodka, na którym posadowiony jest domek, reguluje umowa Nr 6/EA/2002 z 21.01.2002 r.

Ośrodek Wypoczynkowy we Wronowicach

Dwa domki o powierzchni użytkowej 50 m² i 47 m², zlokalizowane na działce Nr 56/2 o powierzchni 5 800 m², do której ZKE SA posiada prawo własności na podstawie aktu notarialnego Nr 4594/1995.

Ośrodek Wypoczynkowy w Radawie

Trzy domki kempingowe o powierzchni użytkowej 50 m², 50 m² i 38 m², zlokalizowane na działce Nr 56/16 o powierzchni 2 400 m², do której ZKE SA posiada prawo wieczystego użytkowania na podstawie Decyzji Wojewody Przemyskiego Nr G.III-7228-3/97.

Administrację obiektów prowadzi Wydział Administracji w Centrali ZKE SA.

Za zgodność z oryginałem

6. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM

Dokumentem określającym Politykę Zarządzania Ryzykiem Kredytowym kontrahentów w ZKE SA jest „Instrukcja Windykacji”, która określa:

- Zasady weryfikacji potencjalnych kontrahentów pod względem ich wypłacalności;
- Procedury uzyskiwania zabezpieczeń należności;
- Procedury monitoringu i windykacji należności.

W zakresie oceny ryzyka kredytowego ZKE SA współpracuje z wywiadem gospodarczym oraz Krajowym Rejestrem Długów Biurem Informacji Gospodarczej S.A. we Wrocławiu.

W stosunku do kontrahentów grupy gospodarstw domowych oraz małego biznesu ZKE SA dopuszcza kredyt kupiecki do 30 dni. W stosunku do większych odbiorców biznesowych wysokość kredytu kupieckiego określana jest indywidualnie i wyznaczana jest w oparciu o:

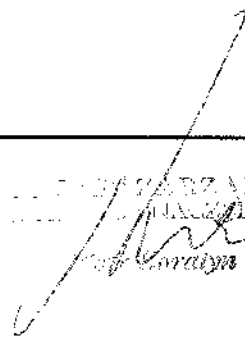
- wielkości poboru energii elektrycznej przez danego kontrahenta,
- ocenę kontrahenta dokonaną poprzez wywiad gospodarczy,
- ogólnie dostępne informacje, w tym doniesienia prasowe oraz wynikające z właściwych rejestrów sądowych.

W stosunku do największych odbiorców ZKE SA prowadzi stały monitoring w Biurze Informacji Gospodarczej.

7. ORGANIZACJA ORAZ SYTUACJA KADROWO - PŁACOWA

7.1. STRUKTURA ORGANIZACYJNA

Za zgodność z oryginałem


PREZES Zarządu
Józef Madala


CZŁONEK ZARZĄDU
Józef Madala

7.1.1. Schemat organizacyjny

PREZES Zarządu
Dyrektor Generalny

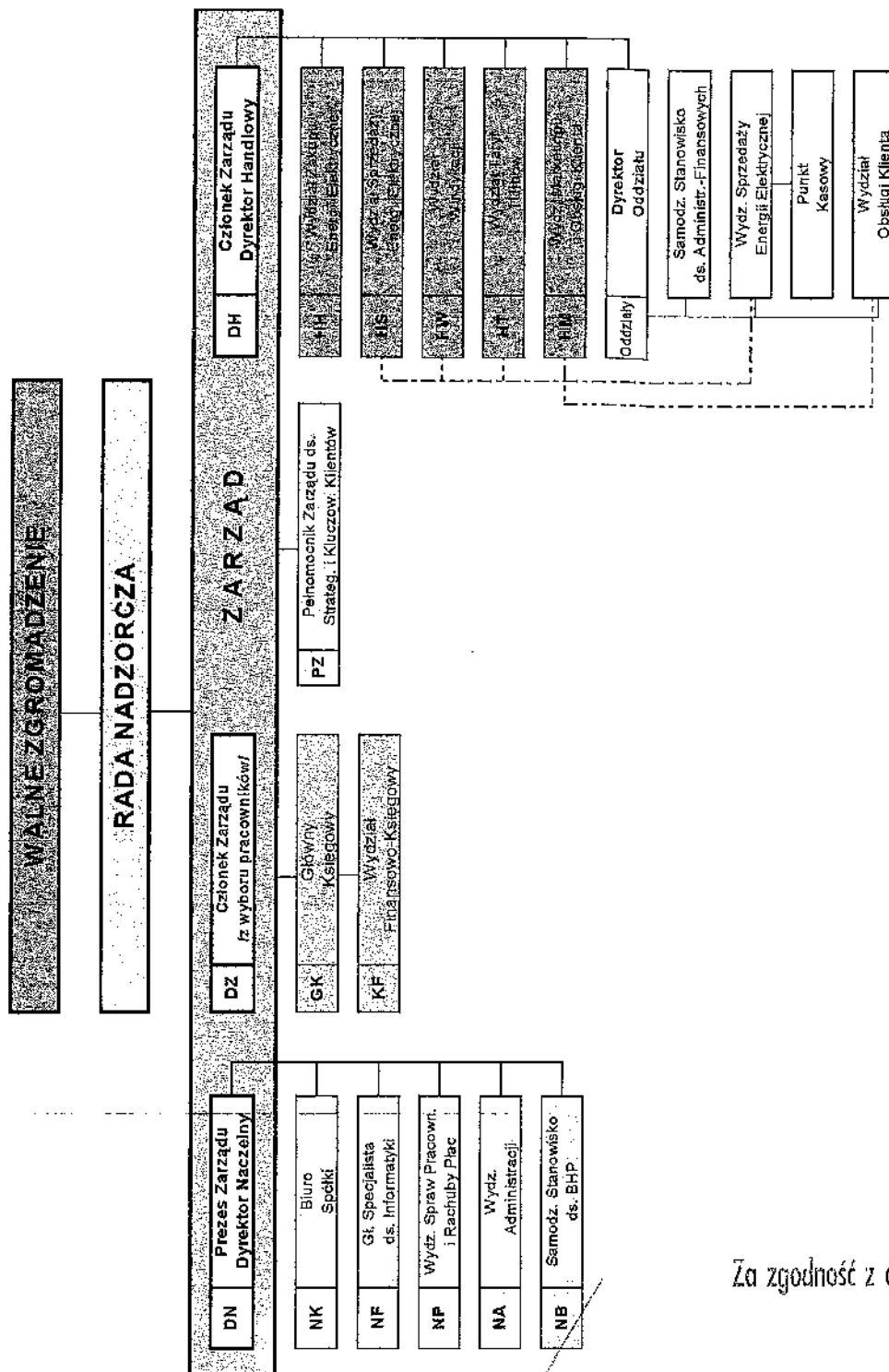
Piotr Boratyn

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

Za zgodność z oryginałem

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku



Za zgodność z oryginałem

CZŁONEK ZARZĄDU
Józef Madala

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA**Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku****7.1.2. Zmiany struktury organizacyjnej w ciągu roku obrotowego w poszczególnych obszarach działalności Spółki**

W związku z rozdzieleniem z dniem 1 lipca 2007 r. działalności dystrybucyjnej i obrotu energią elektryczną struktura organizacyjna ZKE SA została dostosowana do działalności obejmującej obszar sprzedaży detalicznej energii elektrycznej.

7.2. ZATRUDNIENIE**7.2.1. Zatrudnienie****Tabela - Stan zatrudnienia w spółce na dzień 31.12.2006 i 31.12.2007 r.**

Lp.	Zatrudnienie w osobach na dzień 31.12.2006	W tym na stanowiskach robotniczych na dzień 31.12.2006	Średnioroczne zatrudnienie w etatach w roku 2006	Zatrudnienie w osobach na dzień 31.12.2007	W tym na stanowiskach robotniczych na dzień 31.12.2007	Średnioroczne zatrudnienie w etatach w roku 2007
1	2	3	4	5	6	7
1.	1 560	658	1 547	193	1	879

Zatrudnienie w podziale na jednostki organizacyjne na koniec 2007 roku

Lp.	Komórka organizacyjna	Stan zatrudnienia
1	Oddział w Zamościu	14
2	Oddział w Tomaszowie Lub.	14
3	Oddział w Przemyśle	17
4	Oddział w Biłgoraju	14
5	Oddział w Krasnymstawie	10
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	57

Za zgodność z oryginałem

STYKOWSKI
DZIAŁALNOŚCI

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA**Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku****poziom przeciętnego zatrudnienia w grupach statystycznych w latach 2006-2007**

Lp.	wyszczególnienie	zatrudnienie (etaty)		dynamika 4 : 3	struktura (%)		Zmiany 7 - 6
		2006	2007		2006	2007	
1	2	3	4	5	6	7	8
1	stanowiska robotnicze	702	331	47,15	45,38	37,66	-7,72
2	stanowiska nierobotnicze	845	548	64,85	54,62	62,34	7,72
3	ogółem	1 547	879	56,82	100,00	100,00	

zatrudnienie na koniec roku 2006 i 2007 wg grup statystycznych przedstawia poniższa tabela

Lp.	wyszczególnienie	zatrudnienie (etaty)		dynamika 4 : 3	struktura (%)		Zmiany 7 - 6
		2006	2007		2006	2007	
1	2	3	4	5	6	7	8
1	stanowiska robotnicze	703	1	0,14	45,15	0,52	-44,63
2	stanowiska nierobotnicze	854	192	22,48	54,85	99,48	44,63
3	ogółem	1 557	193	12,40	100,00	100,00	

Przeciętne miesięczne zatrudnienie ukształtowało się na poziomie 879 etatów i w porównaniu do 2006 roku zmniejszyło się o 668 etatów. Zmniejszenie zatrudnienia spowodowane było wyodrębnieniem od dnia 1 lipca 2007 roku Operatora Systemu Dystrybucyjnego.

Prowadzona przez Spółkę polityka kadrowa zmierza do zatrudniania przede wszystkim pracowników o wysokich kwalifikacjach i umiejętnościach, których efekty pracy mają znaczący wpływ na wyniki techniczno-ekonomiczne.

Widoczny spadek poziomu zatrudnienia na wszystkich stanowiskach wynika z prawnego wydzielenia z ZKE SA działalności związanej z dystrybucją energii elektrycznej oraz aportu większości majątku. Od dnia 1 lipca 2007 roku 1 354 pracowników przeszło w trybie art. 23¹ Kodeksu pracy do Operatora Systemu Dystrybucyjnego. Wydzielenie zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółki pod nazwą ZKE Dystrybucja Sp. z o.o. podyktowane zostało koniecznością spełnienia wymogów ustawy Prawo energetyczne w zakresie rozdzielenia prowadzonej przez Zamojską Korporację Energetyczną SA działalności dystrybucyjnej od działalności pozostałej.

Za zgodność z oryginałem

52

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Małala

Obecna struktura zatrudnienia w ZKE SA to głównie wysoko wykwalifikowany personel na stanowiskach nierobotniczych (99,48 proc. ogółu zatrudnionych).

7.2.2. Przedsięwzięcia z zakresu zmiany struktury zatrudnienia

W zarządzaniu kadrami akcent położono 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 2007 roku zawartych zostało na czas określony 12 umów z Rejonowymi Urzędami Pracy, z tego: 5 umów w Zamościu, 1 umowa w Biłgoraju, 1 umowa w Krasnymstawie, 2 umowy w Hrubieszowie, 2 umowy w Chełmie, 1 umowa we Włodawie,
- ✓ Przesunięcia pracowników pomiędzy oddziałami Spółki oraz pomiędzy poszczególnymi komórkami organizacyjnymi w Oddziałach i wydziałami w Centrali Spółki.
- ✓ Dostosowanie stanu zatrudnienia w poszczególnych komórkach organizacyjnych do zakresu i ilości zadań wynikających z rozdzielenia działalności dystrybucji i obrotu energii elektrycznej,
- ✓ Umożliwianie pracownikom dokształcania się na kursach specjalistycznych,
- ✓ Umożliwianie odbywania praktyk zawodowych uczniom szkół średnich o profilu ekonomicznym i elektrycznym.

7.3. REKRUTACJA I ROZWÓJ ZAWODOWY

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 specjalistycznych kursach, seminariach, konferencjach. Rezultatem tych działań jest stały wzrost poziomu wykształcenia kadry, co pozwala sprostać wyzwaniom rynku energii i wprowadzać nowatorskie rozwiązania w organizacji prac.

Za zgodność z oryginałem
53

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

7.4. PŁACE

7.4.1. System wynagrodzeń obowiązujący w Spółce

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

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

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

Od 1 stycznia 2006 r. zostały włączone w inne składniki wynagrodzenia dwa dodatki:

- ekwiwalent za deputat węglowy,
- za koordynację prac systemu komputerowego.

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.

Średnie miesięczne płace brutto (bez nagród z zysku) za 2006 i 2007 r. dla poszczególnych stanowisk przedstawia poniższa tabela:

Lp.	Wyszczególnienie	Średnia płaca [zł]		Dynamika 4:3 [%]
		2006 r.	2007 r.	
I	Stanowiska robotnicze	3 352,82	3582,07	106,84
II	Stanowiska nierobotnicze	4 217,07	4453,78	105,61

Za zgodność z oryginałem

PRACOWNIK ZARZĄDU
WYKONAWCZY

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

Przeciętne miesięczne wynagrodzenie brutto w 2007 roku wyniosło 3 958,46 zł.

7.4.2. Informacje mające wpływ na sytuację kadrowo-płacową

W 2007 roku wielkość środków wydatkowanych przez spółkę na świadczenia na rzecz pracowników zamknęła się kwotą 4 983 840,94 zł, w porównaniu do roku ubiegłego zmniejszyła się o 41,1 %.

W 2007 r. Spółka realizowała przyjęty plan szkoleń, w ramach którego pracownicy brali udział w szkoleniach, seminariach, konferencjach, kursach w celu pozyskania nowych umiejętności w zakresie wdrażania nowych technologii, rozszerzających zakres uprawnień, jak i związanych z nowelizacją szeregu ustaw i przepisów wykonawczych do tych ustaw. W szkoleniach zewnętrznych brało udział 780 pracowników.

Spółka, podobnie jak w latach poprzednich, poniosła również koszty związane z finansowaniem taryfy pracowniczej.

Ze szczepień ochronnych przeciw grypie skorzystało 94 pracowników.

7.4.3. Analiza płac

a) **Płaca najniższa brutto** za I półrocze 2007 wyniosła **1 274,84 zł**. W drugim półroczu najniższe wynagrodzenie brutto wyniosło **1 670,72 zł**.

b) **Średnia miesięczna płaca brutto** w poszczególnych kwartałach i dla całego roku kształtowała się następująco:

Lp.	Wyszczególnienie	Średnia płaca w 2007 r. [zł]	
		w kwartale	narastająco
1	2	3	4
1	I kw.	4 236,28	4 236,28
2	II kw.	3 569,35	3 902,28
3	III kw.	4 304,02	3 926,57
4	IV kw.	4 496,83	3 958,46
5	Rok	3 958,46	3 958,46

Za zgodność z oryginałem

55

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

7.4.4. Relacje z organizacjami związkowymi

Zmiany warunków pracy

W 2007 roku nie odnotowano w Spółce przypadków zmiany warunków płacy dokonanych w drodze wypowiedzenia. Zmiany warunków płacy dokonywano w drodze awansów pionowych i poziomych w związku z odejściem pracowników na rentę, emeryturę lub z potrzeb Spółki. Od dnia 1 kwietnia i 1 czerwca 2007 roku wszyscy pracownicy Spółki otrzymali podwyżki płac zasadniczych.

Zwolnienia grupowe

W Spółce nie było zwolnień grupowych.

Spory zbiorowe

W Spółce nie były prowadzone spory zbiorowe.

Rozwiązywanie, zawieszanie, zawarcie Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy

W Spółce obowiązuje Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy zawarty pomiędzy Zarządem Zamojskiej Korporacji Energetycznej SA i organizacjami związkowymi działającymi w ZKE SA. W 2007 roku nie zaistniała konieczność zawieszania postanowień ZUZP.

Umowa Społeczna zawarta w procesie konsolidacji

Z dniem 15 stycznia 2007 roku weszła w życie Umowa Społeczna – porozumienie w sprawie gwarancji dla pracowników Zamojskiej Korporacji Energetycznej SA zawarta 1 czerwca 2005 r. w Zamościu pomiędzy Zamojską Korporacją Energetyczną SA a organizacjami związkowymi działającymi w Spółce. Na dzień 31 grudnia 2007 r. Umową Społeczną objętych było 167 pracowników ZKE SA. Z dniem 1 lipca 2007 r. w prawa i obowiązki strony Umowy Społecznej wstąpiła jako pracodawca ZKE Dystrybucja Sp. z o.o.

Za zgodność z oryginałem

56

SEKRETARZ ZARZĄDU
GŁÓWNY

Piotr Kozłowski

CZŁONEK ZARZĄDU
Józef Madala

8. POZOSTAŁE ZDARZENIA ISTOTNE Z PUNKTU WIDZENIA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

8.1. REALIZACJA PRZEZ SPÓŁKĘ USTAWY PRAWO ENERGETYCZNE

ZKE SA w pełni realizuje zadania i postanowienia wynikające z Ustawy z dnia 10 kwietnia 1997 r. Prawo energetyczne – tekst jednolity Dz. U. nr 89, poz. 625 z późniejszymi zmianami) oraz rozporządzeń wykonawczych do tej ustawy.

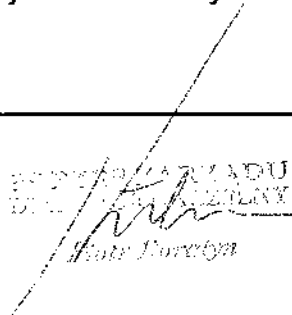
8.1.2. Sposób kalkulacji i kształtowania taryf

W roku 2007 została rozdzielona prawnie działalność dystrybucyjna od obrotu energią elektryczną. Zgodnie ze stanowiskiem Prezesa URE z 2001 roku oczekiwano, że w związku z wydzieleniem Operatora Systemu Dystrybucyjnego podmioty zajmujące się tylko obrotem energią elektryczną zostaną zwolnione z taryfowania. Tak też się stało, jednak decyzja Prezesa URE została wstrzymana przez jego następcę i ostatecznie Prezes URE zwolnił z taryfowania przedsiębiorstwa zajmujące się obrotem tylko w zakresie grup taryfowych A,B,C, czyli podmiotów gospodarczych. Zatwierdzeniu podlegają nadal ceny energii dla gospodarstw domowych.

W związku z tym na początku grudnia ub.r. została opracowana Taryfa dla grup taryfowych A,B,C. Ze względu na znaczny wzrost ceny energii elektrycznej na rynku hurtowym, wzrost cen energii dla odbiorców w taryfie wyniósł średnio 17,1 %. W nowej taryfie całe koszty własne działalności spółki zostały przeniesione w opłacie handlowej, stąd jej wzrost w stosunku do „starego abonamentu” o średnio 111 %. Odbiorcy zostali poinformowani o zmianie cen pisemnie wraz z wyszczególnieniem cen dotyczących taryf, w których są rozliczani.

Równolegle został złożony wniosek do Urzędu Regulacji Energetyki o zatwierdzenie Taryfy dla energii elektrycznej dla grup taryfowych G. URE w wezwaniu do korekty wniosku określił uzasadniony swoim zdaniem poziom kosztów własnych i kosztów zakupu energii oraz świadectw pochodzenia dla energii odnawialnej i wytworzonej w kogeneracji. W toku licznych negocjacji został ustalony poziom średnich

Za zgodność z oryginałem
57


PIOTR JUREK
PREZES ZARZĄDU
DLA ZAMOJSKIEJ KORPORACJI ENERGETYCZNEJ


JÓZEF MADALA
CZŁONEK ZARZĄDU

cen i kosztów w taryfie dla grup taryfowych G. Ostatecznie przyjęto następujące wielkości:

- średnia cena zakupu energii elektrycznej 146,00 zł/MW, która uwzględnia profil zmienności obciążenia, koszty niezbilansowania i koszty opłaty rozliczeniowej,
- średnia cena zakupu praw majątkowych dla OZE – 236,82 zł/MWh
- średnia cena zakupu praw majątkowych dla jednostek kogeneracji opalanych gazem – 114,30 zł/MWh
- średnia cena zakupu praw majątkowych dla jednostek kogeneracji opalanych węglem – 17,55 zł/MWh
- koszty własne na poziomie 16 zł/MWh
- marża w wysokości 0,50 zł/MWh

Średni wzrost cen i stawek we wszystkich grupach taryfowych G w obrocie wyniósł 25,5 %. Taryfa dla energii dla grup taryfowych G w wyniku sprzecznych decyzji kolejnych prezesów Urzędu Regulacji Energetyki została zatwierdzona dopiero 17 stycznia 2008 roku i weszła w życie od dnia 1 lutego 2008 r.

8.2. OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU TECHNICZNEGO

8.2.1. Ważniejsze osiągnięcia w zakresie rozwoju i modernizacji sieci

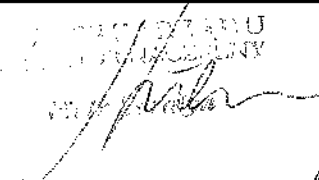
Stale rosnące wymagania w zakresie niezawodności zasilania i dostarczania klientom energii elektrycznej o odpowiednich jakościowo parametrach pociągają za sobą konieczność ciągłej modernizacji i unowocześniania sieci.

W I połowie roku 2007 ZKE SA kontynuowała przyjętą politykę inwestycyjno-modernizacyjną, w ramach której wdrażano następujące rozwiązania i technologie:

Stacje GPZ

- Modernizacja obwodów telemechaniki i instalacja nowych systemów obiektowych czasu rzeczywistego w stacjach 110/15kV Macoszyn i Krasnobród w miejsce wysłużonych podstacji telemechaniki DETEC. Systemy te, złożone ze sterowników telemechaniki

Za zgodność z oryginałem
58


PREZES Zarządu
GK ZKE SA


CZŁONEK ZARZĄDU
Józef Madala

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA

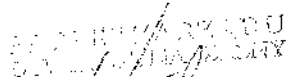
Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

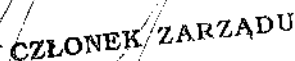
Ex-MST2 firmy ELKOMTECH i współpracujących z nimi zabezpieczeń cyfrowych MICOM serii P firmy AREVA, regulatorów napięcia Ex-mBEL-ARN firmy ELKOMTECH i RNT-6E produkcji Computers & Control oraz przetworników telemetrycznych PM-810MG firmy Merlin Gerin, umożliwiając sterowanie, sygnalizację oraz pomiary w czasie rzeczywistym pomiędzy wymienionymi obiektami stacyjnymi a RDM we Włodawie i Zamościu oraz ZDM. Dodatkowo, sygnalizacja i pomiary z wybranych pól 15 kV w stacji Macoszyn transmitowane są do RDM Chełm.

- Modernizacja obwodów telemechaniki i instalacja nowych sterowników obiektowych czasu rzeczywistego SYNDIS firmy MIKRONIKA w stacjach 30/15 kV Wojsławice i Cyców, w miejsce dysponujących ograniczonymi możliwościami urządzeń sterowania radiowego. Sterowniki umożliwiają sterowanie, sygnalizację oraz pomiary w czasie rzeczywistym pomiędzy wymienionymi obiektami stacyjnymi a RDM w Krasnymstawie i Włodawie.
- Modernizacja rozdzielni 30 kV w stacji 110/30/15 kV Rejowiec. Zakres modernizacji obejmuje zmianę układu rozdzielni, wymianę wyeksploatowanych wyłączników WMTNS na wyłączniki w izolacji SF6 typu EDF SK1 – 1 firmy ABB, wymianę odłączników wraz z napędami, szafek kablowych, szafy sterowniczo - przekaźnikowej oraz zabezpieczeń strony 30 kV transformatorów na sterowniki połowe typu MICOM P139 firmy AREVA. W zabezpieczeniach zaimplementowano nową automatykę SZR rozdzielni 30 kV w układzie rozproszonym.
- Modernizacja rozdzielni 30 kV w stacji 110/30/15 kV Hrubieszów. Zakres modernizacji obejmuje zmianę układu rozdzielni do pojedynczego sekcjonowanego odłącznikiem układu szyn zbiorczych, dobudowaniu drugiego pola pomiaru napięcia, wymianę przekładników napięciowych, wymianę wyłącznika WMTNS na wyłącznik w izolacji SF6 typu EDF SK1 – 1 firmy ABB w polu linii 30 kV Werbkowice, wymianę odłączników wraz z napędami oraz zabezpieczeń strony 30 kV transformatorów na zabezpieczenia typu MICOM PS482 firmy AREVA. W zabezpieczeniach implementowano nową automatykę SZR rozdzielni 30 kV w układzie rozproszonym.

Wymiana awaryjnych odłączników szybkich na wyłączniki w izolacji SF6 typu LTB 145 D1/B firmy ABB, likwidacja automatyki PZW oraz modernizacja układów automatyki i zabezpieczeń w stacjach 110/15 kV Chełm Południe, Chełm Północ i Józefów.

Za zgodność z oryginałem


CZŁONEK ZARZĄDU
GK ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SA


CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

- Modernizacja stacji 110/15 kV Macoszyn w zakresie wymiany wyłączników WMS na wyłączniki w izolacji SF6 typu LTB 145 firmy ABB w polach linii 110 kV.
- Modernizacja systemów zabezpieczeń i automatyk polegająca na kompleksowej wymianie analogowych zabezpieczeń różnicowych transformatorów mocy WN/SN, zabezpieczeń transformatorów strony SN oraz wybranych linii 15 kV na konfigurowalne zespoły zabezpieczeń cyfrowych typu MICOM PXXX firmy AREVA oraz modernizacje automatyki SCO i LRW wybranych rozdzielni.
- Wymiana regulatorów napięcia RNTA – 1 i RNTH3 na cyfrowe regulatory Ex_mBEL_ARN oraz modernizacja automatyki ARN w wybranych stacjach WN/SN.
- W wybranych GPZ-ach wymieniono urządzenia prostownikowe wraz z wyeksploatowanymi bateriami akumulatorów na zespoły zasilania potrzeb własnych typu SZPW 3 firmy MEDCOM z bateriami akumulatorów kwasowych firmy Hoppecke wyposażone w rekombinatory gazu ograniczające częstotliwość obsługi tych jednostek do niezbędnego minimum.

Sieć SN i nn

- W związku z bardzo wysoką awaryjnością izolatorów SN w napowietrznej sieci SN kontynuowano długoterminowe zadanie polegające na wymianie awaryjnych izolatorów porcelanowych na nowoczesne izolatory kompozytowe oraz zmodernizowane izolatory porcelanowe z masy C130.
- W ramach remontów stacji napowietrznych SN/nn prowadzono wymianę odgromników wydmuchowych na warystorowe ograniczniki przepięć w celu zapewnienia skuteczniejszej ochrony odgromowej i zmniejszenia ilości zakłóceń pochodzących od przepięć atmosferycznych. Dodatkowo dokonywano uproszczeń i modernizacji stacji - likwidowano bezpieczniki SN, w miejsce szafek stacyjnych instalowano słupowe rozłączniki bezpiecznikowe, wyizolowywano tor SN od linii napowietrznej do transformatora.
- Dla poprawy bezpieczeństwa i stanu technicznego w stacjach wntęrzowych SN/nn kontynuowano wymianę wyeksploatowanych urządzeń SN i nn na nowoczesne małogabarytowe rozdzielnice SN w izolacji SF6, rozdzielnice nn z listwowymi rozłącznikami bezpiecznikowymi oraz odłączniki SN typu NAL(NALF).

Zu zgodność z oryginałem
60

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

- Wdrażanie rozłączników napowietrznych SN w izolacji SF6 typu THO przystosowanych do sterowania radiowego. Prototypowo zastosowano również wersję rozłącznika wyposażonego dodatkowo w przekładniki prądowe oraz napęd zasobnikowy, co umożliwia współpracę rozłącznika z automatyką SPZ w GPZ oraz automatyczną lokalizację zwarcia w sieci w celu odłączania uszkodzonego jej fragmentu w przerwie beznapięciowej.
- Wdrażanie systemu sterowania radiowego rozdzielnicami SN typu UniSwitch zainstalowanymi w dwóch stacjach wewnątrzowych 15/0,4 kV typu miejskiego na terenie miasta Zamościa i Biłgoraja. Sterowanie radiowe tymi rozdzielnicami znacznie skraca czasy awaryjnych przerw w dostawie energii dla odbiorców (przełączenia zdalne bez angażowania zespołu pogotowia energetycznego).

Sieć WN

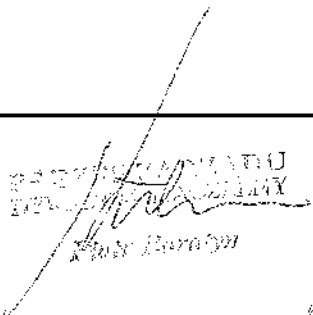
- Wymiana wyeksploatowanych i awaryjnych izolatorów w sieci 110 kV zainstalowanych w stacjach WN/SN na nowoczesne izolatory kompozytowe.
- Zabezpieczenie antykorozyjne konstrukcji stalowych słupów linii 110 kV Zamość - Tyszowce z zastosowaniem nowoczesnych zestawów antykorozyjnych firmy FEIDAL, i Krasnobród – Józefów.
- Budowa traktu światłowodowego w relacji stacja 110/15 kV Zamość – stacja 110/15 kV Józefów z wprowadzeniem do stacji Krasnobród, PE Krasnobród i PE Józefów z wykorzystaniem linii 110 kV Zamość – Krasnobród – Józefów oraz linii nn na terenie Krasnobrodu.

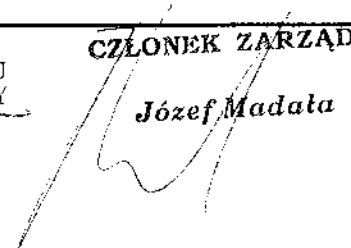
Powyższe zadanie jest realizowane poprzez wymianę wyeksploatowanego przewodu odgromowego AFL na nowy przewód odgromowy OPGW firmy HITACH skojarzony z włóknami światłowodowymi (24 włókna).

- Kontynuowano prace związane z pomiarami i modernizacją uziemień słupów linii 110 kV w oparciu o system firmy L&L.

Za zgodność z oryginałem

61


PREZYDENT ZARZĄDU
GK ZKE SA


CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

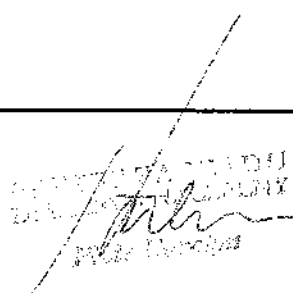
8.2.2. Telekomunikacja

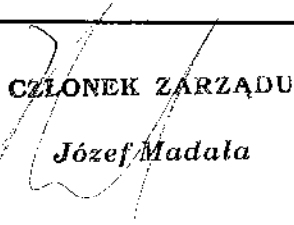
- Budowa traktu światłowodowego na linii 110 kV Zamość – Krasnobród – Józefów. Stacje te zostaną dołączone do systemu SCADA za pomocą łączy i urządzeń światłowodowych. Przy okazji do systemu łączności oraz systemu informatycznego zostaną dołączone dwa Posterunki Energetyczne (PE Krasnobród i PE Józefów) za pomocą własnych łączy. Wszystkie te inwestycje pozwolą na redukcję kosztów związanych z dzierżawą łączy teletransmisyjnych niezbędnych do prawidłowej pracy zarówno stacji jak i Posterunków Energetycznych.
- Dokonano upgrade central cyfrowych i dostosowano je do telefonii VOIP.
- Do bieżącego utrzymania sieci radiowej zakupiono urządzenie pod nazwą Site Master, które pozwala na sprawdzenie torów antenowych oraz innych ważnych parametrów sieci radiowej DIGICOM 7.
- Kontynuowano modernizację (systemem własnym) rozłączników 15 kV sterowanych radiowo produkcji ZPRE Jedlicze i ZMER Kalisz.

8.2.3. Transport

- Wdrażano System GPS pozwalający na monitorowanie pojazdów z możliwością rozliczania pracy kierowców i pojazdów – dostarczające informacji takich jak lokalizacja pojazdu, prędkość, poziom paliwa, umożliwiające również generowanie raportów obrazujących czas pracy, przebieg trasy pojazdów, zużycie paliwa, postoje, tankowania, itp. Instalowanie tego typu urządzeń w samochodach powoduje znaczne zmniejszenie zużycia paliwa.

Za zgodność z oryginałem


CZŁONEK ZARZĄDU
Józef Madala


CZŁONEK ZARZĄDU
Józef Madala

8.3. OCHRONA ŚRODOWISKA

8.3.1. Działania ZKE SA z zakresu ochrony środowiska

Działania z zakresu ochrony środowiska Zamojska Korporacja Energetyczna SA prowadziła w 2007 roku w oparciu o:

1. Ustawę Prawo ochrony środowiska (Dz.U. nr 62 z 2001 roku, poz. 627 z późn. zm.).
2. Ustawę Prawo wodne (Dz.U. nr 115 z 2001 roku, poz. 1229 z późn. zm.).
3. Ustawę z dnia 27 kwietnia 2001 roku o odpadach (Dz.U. nr 62 z 2001 roku, poz. 628 z późn. zm.).

Na mocy pierwszej i drugiej z wymienionych ustaw ZKE SA:

- a) prowadziła obliczenia emisji zanieczyszczeń powstałych w wyniku eksploatacji kotłowni, środków transportowych oraz emisji freonu z urządzeń klimatyzacyjnych,
- b) składała informację, naliczała oraz wносиła (na konto odpowiednich urzędów marszałkowskich) opłaty za emisję zanieczyszczeń wprowadzonych do atmosfery w wyniku eksploatacji kotłowni, środków transportowych oraz emisji freonu z urządzeń klimatyzacyjnych,
- c) składała informacje do odpowiednich urzędów marszałkowskich oraz inspekcji ochrony środowiska dotyczące ilości pobranej (z własnych ujęć) wody podziemnej na własne potrzeby, ilości wprowadzonych ścieków do ziemi oraz wprowadzenia wód opadowych i roztopowych,
- d) prowadziła uaktualnianą ewidencję zawierającą wykaz rodzajów i ilości zanieczyszczeń wprowadzanych do powietrza.

Na mocy ustawy dotyczącej gospodarki odpadami firma nasza:

- a) uzyskiwała wymagane prawem pozwolenia na wytwarzanie odpadów powstających w wyniku prowadzonej działalności,
- b) składała informację do właściwych urzędów o rodzajach i ilości odpadów oraz o sposobach gospodarowania nimi,
- c) składała informację do właściwych urzędów wojewódzkich o ilości posiadanych urządzeń zawierających związki PCB,
- d) składała informację do właściwych urzędów wojewódzkich oraz inspekcji nadzoru budowlanego o wyrobach zawierających azbest i miejscach ich wykorzystywania,

Za zgodność z oryginałem

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Małala

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

- e) prowadziła ewidencję ilości wytwarzanych oraz odebranych przez odbiorców odpadów,
- f) gromadziła odpady zgodnie z wydanymi przez odpowiednie urzędy decyzjami administracyjnymi,
- g) koordynowała zagadnienia związane z odbiorem powstających odpadów,
- h) prowadziła badania transformatorów pod kątem zawartości związków PCB.

W 2007 roku zgodnie z wymogami rozporządzeń do Ustawy Prawo ochrony środowiska ZKE SA kontynuowała proces usuwania posiadanych urządzeń zawierających związki polichlorobifenylowe (PCB). Obowiązujące przepisy prawne narzucają bowiem konieczność całkowitego pozbycia się (w terminie do końca 2010 roku) znajdujących się w naszym użytkowaniu kondensatorów zawierających związki PCB.

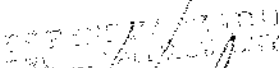
Rodzaje odpadów wytwarzanych przez Zamojską Korporację Energetyczną SA:

- zużyty olej elektroizolacyjny,
- zużyte oleje silnikowe (mineralne, syntetyczne, inne)
- zużyte źródła światła,
- zużyte akumulatory ołowiowe wraz z elektrolitem,
- zużyte akumulatory niklowo-kadmowe,
- kondensatory zawierające związki PCB,
- kondensatory niezawierające związków PCB,
- zużyte czyściwo,
- zużyte filtry,
- zużyte komputery, drukarki, monitory.
- niesegregowane odpady podobne do komunalnych,
- niesegregowane odpady komunalne,
- zużyte elementy ceramiczne,
- zużyte szkło,
- makulatura,
- tworzywo sztuczne,
- zużyte opony,
- żelazo i stal,
- złom kolorowy,
- zużyte ubrania ochronne.

Pierwszych dziesięć rodzajów odpadów stanowią odpady niebezpieczne.
Pozostałe – odpady inne niż niebezpieczne.

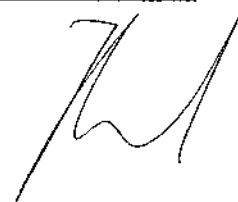
Za I półrocze 2007 roku Zamojska Korporacja Energetyczna SA zapłaciła na rzecz właściwych urzędów marszałkowskich opłaty za gospodarcze korzystanie ze środowiska w wysokości 6,6 tys. zł. Do ponoszenia powyższych opłat jednostki korzystające ze środowiska są zobligowane Ustawą Prawo Ochrony Środowiska.

Za zgodność z oryginałem 64


CZŁONEK ZARZĄDU

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala



8.3.2. Zasady organizacji ochrony środowiska w ZKE SA w I półroczu 2007 roku

1. Ustalaniem zasad wynikających bezpośrednio z przepisów prawnych, uzyskiwaniem decyzji administracyjnych, podpisywaniem umów z odbiorcami odpadów, organizacją ochrony środowiska w ZKE SA zajmował się Wydział Ogólnotechniczny w Centrali ZKE SA.
2. Prowadzeniem wszelkiej wymaganej ewidencji, prawidłowym gromadzeniem odpadów zgodnie z wydanymi decyzjami administracyjnymi, przekazywaniem sprawozdawczości do Wydziału Ogólnotechnicznego, przekazywaniem odpadów uprawnionym odbiorcom – zajmowały się odpowiednie jednostki organizacyjne ZKE SA.

Na terenie naszej działalności funkcjonowały Małe Elektrownie Wodne, w tym między innymi eksploatowana przez ZKE SA elektrownia wodna w miejscowości Nielisz na rzece Wieprz.

Elektrownia ta produkuje czystą energię elektryczną z odnawialnego, niezanieczyszczającego środowiska źródła energii na potrzeby Gminy Nielisz oraz zasila obiekty w otulinie Roztoczańskiego Parku Narodowego. Moc zainstalowanej turbiny w wymienionej elektrowni wynosi 370 kW. W 2007 roku w MEW Nielisz wyprodukowano 1 325 MWh energii elektrycznej.

Od roku 1993 realizowane są w Zamojskiej Korporacji Energetycznej SA zadania polegające na montażu konstrukcji stalowych pod gniazda bociana białego. Realizację wymienionego zadania firma nasza rozpoczęła na podstawie pozytywnych opinii Wojewódzkiego Konserwatora Przyrody. W I półroczu 2007 roku firma nasza zainstalowała na terenie swojej działalności 82 gniazda.

Prowadzenie odpowiedniej gospodarki taborem transportowym w Zamojskiej Korporacji Energetycznej SA również spowodowało zmniejszenie uciążliwości związanych przede wszystkim z mniejszą ilością zanieczyszczeń emitowanych do powietrza atmosferycznego.

Zamojska Korporacja Energetyczna SA przestrzega obowiązujące akty prawne oraz wydane przez odpowiednie urzędy decyzje administracyjne z zakresu ochrony środowiska.

ZKE SA nie przekroczyła w 2007 roku (podobnie jak w latach ubiegłych) dopuszczalnych wielkości emitowanych do powietrza zanieczyszczeń, warunków odprowadzania tych zanieczyszczeń, jak również warunków określonych w pozwoleniach wodnoprawnych.

Za zgodność z oryginałem

65

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Małala

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA**Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku**

W zakresie gospodarki odpadami ZKE SA również postępowała zgodnie z obowiązującymi zasadami prawnymi (ustawą o odpadach), jak również z wydanymi przez odpowiednie urzędy decyzjami administracyjnymi.

Pomimo nasilających się kontroli różnych urzędów (m. in. w poprzednich latach Najwyższej Izby Kontroli, corocznej - Wojewódzkich Inspekcji Ochrony Środowiska, Państwowej Inspekcji Sanitarnej) na Zamojską Korporację Energetyczną SA (podobnie jak w latach ubiegłych) w 2007 roku nie zostały nałożone żadne kary oraz sankcje związane z ochroną środowiska. Świadczy to o wielkiej dbałości o ochronę środowiska oraz o rygorystycznym przestrzeganiu przez Spółkę obowiązujących w tym zakresie przepisów.

W ZKE SA w 2007 roku nie wprowadzano norm ISO z zakresu ochrony środowiska.

Tabela - Opłaty i kary z tytułu ochrony środowiska

Lp.	Rodzaj opłaty		2006	I półrocze 2007	Dynamika %
1	2		3	4	5
1.	Powiatze	Koszty urządzeń oczyszczających (w tym zapobieganie) w zł	-	-	
		Opłaty za emisję w zł	13,4	6,6	
		Koszty odpadów z ww. w zł	-	-	
2.	Woda	Opłaty za pobór wód podziemnych i powierzchniowych w zł	zwolnienie	zwolnienie	
3.	Gleba	Koszty rekultywacji w zł	-	-	
4.	Ścieki	Koszty funkcjonowania w zł	18,1	11,5	
		Opłaty za odprowadzenie do wód/ziemi (w tym ścieki opadowe) w zł	zwolnienie	zwolnienie	
5.	Badania środowiskowe	Koszty (w tym kontrolne) w zł	15,3	2,1	
6.	Odpady	Koszty w zł	206,2	110,9	

Za zgodność z oryginałem₆₆

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA

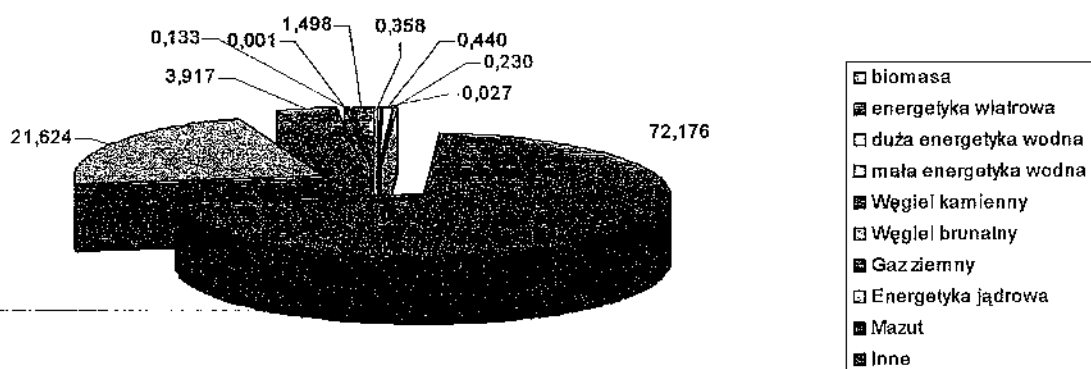
Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

8.3.3. Struktura paliw i wpływ wytwarzania energii elektrycznej na środowisko

1. Struktura paliw i innych nośników energii pierwotnej zużytych do wytworzenia energii elektrycznej sprzedanej przez Zamojską Korporację Energetyczną SA odbiorcom końcowym w roku 2007.

Lp.	Źródło energii	Udział procentowy
1.	Odnawialne źródła energii w tym: biomasa geotermia energetyka wiatrowa energia słoneczna duża energetyka wodna mała energetyka wodna	0,358 0,027 0,044 0,223
2.	Węgiel kamienny	72,176
3.	Węgiel brunatny	21,624
4.	Gaz ziemny	3,917
5.	Energetyka jądrowa	0,001
6.	Mazut	0,133
7.	Inne	1,498
8.	Razem	100,000

Wykres obrazujący graficznie strukturę paliw i innych nośników energii pierwotnej zużywanych do wytwarzania energii elektrycznej, o której mowa w pkt 1



Za zgodność z oryginałem

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

2. Wpływ wytworzenia energii elektrycznej na środowisko w zakresie wielkości emisji dla poszczególnych paliw i innych nośników energii pierwotnej zużytych do wytworzenia energii elektrycznej sprzedanej przez Zamojską Korporację Energetyczną SA odbiorcom końcowym w roku 2007.

Lp.	Rodzaj paliwa	CO2	SO2	NOx	Pyły	Odpady radioaktywne
		[Mg/MWh]				
1	Węgiel kamienny	0,0086	0,0002	0,0004	0,0000 2	-
2	Węgiel brunatny	0,0101	0,000034	0,00001	0,0000 02	-
3	Gaz ziemny	0,0034	-	0,000003	-	-
4	Mazut	0,00004	0,0000002	-	-	-
5	Inne	0,0001	0,0003	0,0025	0,0003	-

8.4. POZOSTAŁE

Wykaz spraw sądowych toczących się przeciwko ZKE SA – wg stanu na 31.12. 2007 r.

Lp.	Strony	Przedmiot sporu	Dochodzona kwota	Stan sprawy
1.	P.E. Solan p-ko ZKE SA	O ustalenie prawa własności urządzeń energetycznych	25 000,00 zł	w toku
2.	Z. Słowakiewicz p-ko ZKE SA, ZKE Dystrybucja Sp. z o.o.	O zapłatę (ZKE SA) i roszczenie wykupu gruntu (ZKE Dystrybucja)	38 400,00 zł	w toku
3.	S. Pogoda p-ko ZKE SA	O zapłatę	47 326,00 zł	w toku po apelacji ZKE SA i uchyleniu postanowienia Sądu I instancji

Za zgodność z oryginałem

ZARZĄD ZAMOJSKIEJ KORPORACJI ENERGETYCZNEJ

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Małala

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

4.	M.A. Ostafińscy z wniosku ZKE SA, ZKE Dystrybucja Sp. z o.o.	O ustanowienie służebności drogi koniecznej	99 017,00 zł	w toku po apelacji ZKE SA i uchyleniu wyroku Sądu I Instancji
5.	J. Kukurba p-ko ZKE SA	O wynagrodzenie za grunt pod urządzeniami	160 000,00 zł	Wyrok I Instancji zasadzający na rzecz J. Kukurby 34 244zł. Zapowiedź apelacji ZKE SA
6.	H. Groch p-ko ZKE SA, ZKE Dystrybucja Sp. z o.o.	O zapłatę	9 421,53 zł	w toku
7.	K. Blajerska p-ko ZKE SA	O odszkodowanie za grunt pod urządzeniami	60 000,00 zł	Wyrok I Instancji oddalający roszczenie w całości, apelacja K. Blajerskiej, postępowanie zawieszone wskutek śmierci powódki.
8.	K. Kalinowski p-ko ZKE SA	O zapłatę premia roczna	3 596,06 zł	Uгода – wypłacono
9.	W. Ferens- Łysak p-ko ZKE SA	O zapłatę Premia roczna	4 745,65 zł	Uгода- wypłacono
10.	K. Kalinowski p-ko ZKE SA	odprawa	44 648,46 zł	W toku- apelacja
11.	A. Kamiński p-ko ZKE SA	O zapłatę Premia roczna	2 353,70 zł	Uгода-wypłacono
12.	S. Zań p-ko ZKE SA	O zapłatę premia roczna	3 000,00 zł	Wyrok- wypłacono
13.	M. Sakowicz p-ko ZKE SA	O zapłatę Premia roczna	2 280,37 zł	Uгода – wypłacono
14.	R. Bajak p-ko ZKE SA	O uznanie wypowiedzenia o prace i płace za bezskuteczne		Cofnięcie powództwa
15.	K. i J. Sochaccy p-ko ZKE SA	O zapłatę za wycinkę drzew	3 000,00 zł	W toku
16.	Z. Zalewski p-ko ZKE SA	O wynagrodzenie za bezumowne korzystanie z nieruchomości	2 400,00 zł	W toku
17.	F. Nieckarz p-ko ZKE SA	O usunięcie linii energetycznej lub wykup linii	10 000,00 zł	W toku
18.	M. i K. Miedziak p-ko ZKE SA	O wynagrodzenie za bezumowne korzystanie z nieruchomości	12 000,00 zł	Wyrok zaoczny Sprzeciw od wyroku zaocznego W toku
19.	R. Miara p-ko ZKE SA	O usunięcie linii energetycznej		W toku
20.	J. Krassowska p-ko ZKE SA	O usunięcie linii energetycznej O wynagrodzenie za bezumowne korzystanie z nieruchomości	46 000,00 zł	w części dotyczącej usunięcia urządzeń prawdopodobieństwo wygrania ze względu na zmianę właściciela urządzeń
21.	L. A. Krzaczek p-ko ZKE SA	O zapłatę	12 166,00 zł	ugoda sądowa

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

22.	K. Knap p-ko ZKE SA	O zapłatę premia roczna	5 264,43 zł	Ugoda- wypłacono
23.	J. Gnap p-ko ZKE SA	O wynagrodzenie za bezumowne korzystanie z nieruchomości i usunięcie urządzeń	20 000,00 zł	W toku
24.	J. Czubaj p-ko ZKE SA	O wynagrodzenie za bezumowne korzystanie z nieruchomości	2 100,00 zł	Powództwo oddalone

Według stanu na koniec roku 2007 Spółka prowadziła 723 postępowania sądowe i egzekucyjnych o zapłatę kwoty 1 758.000,00 zł oraz 26 postępowań egzekucyjnych prowadzonych w trybie egzekucji administracyjnej o zapłatę kwoty 116 420,00 zł. Ponadto Spółka posiada należności w kwocie 3 180 861,00 zł wobec 83 dłużników, w stosunku do których ogłoszono upadłość, 6 dłużników objętych postępowaniem układowym oraz 2 sprawy dotyczące dłużników, którzy wszczęli postępowanie naprawcze.

9. DODATKOWE INFORMACJE

9.1. REALIZACJA UCHWAŁ WALNEGO ZGROMADZENIA

1. W roku 2007 Walne Zgromadzenie Zamojskiej Korporacji Energetycznej Spółka Akcyjna podjęło 14 uchwał. W roku sprawozdawczym odbyło się 7 Nadzwyczajnych Walnych Zgromadzeń oraz 1 Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które zatwierdziło sprawozdanie za rok 2006 oraz udzieliło absolutorium członkom Zarządu V kadencji.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie udzieliło wszystkim członkom Rady Nadzorczej ZKE SA absolutorium z wykonania obowiązków za rok obrotowy 2006.

2. Realizując uchwałę nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27 kwietnia 2007 roku w sprawie zaakceptowania koncepcji wydzielenia operatora systemu dystrybucyjnego, Zarząd ZKE SA w dniu 30 czerwca 2007 roku przekazał zorganizowaną część przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 55¹ Kodeksu cywilnego, przeznaczoną do prowadzenia działalności gospodarczej związanej ze świadczeniem usług dystrybucji energii elektrycznej i wykonywaniem zadań operatora systemu dystrybucyjnego na obszarze określonym w Koncesji na przesyłanie i dystrybucję energii elektrycznej z dnia 26 listopada 1998 roku.

Za zgodność z oryginałem 70

SEKRETARZ ZARZĄDU
Józef Baran

CZŁONEK ZARZĄDU
Józef Madala

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

Tym samym Spółka wypełniła prawny obowiązek wydzielenia do dnia 1 lipca 2007 roku ze swej struktury operatora systemu dystrybucyjnego.

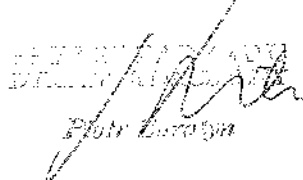
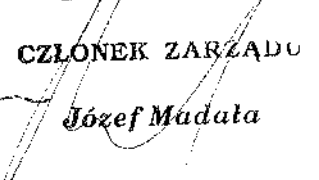
3. Realizując uchwałę nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ZKE SA z dnia 31 maja 2007 roku w sprawie wyrażenia zgody na nabycie od PGE Energia SA 100 % udziałów Spółki ZKE Dystrybucja Sp. z o.o., w dniu podjęcia przez Walne uchwały, Zarząd Spółki zawarł z PGE Energia SA umowę, na podstawie której ZKE SA stała się właścicielem 100 % udziałów ZKE Dystrybucja Sp. z o.o.
4. Realizując uchwały nr 1, 2 i 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ZKE SA z dnia 19 czerwca 2007 roku, Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ZKE Dystrybucja Sp. z o.o. w dniu 30 czerwca 2007 roku:
 - podwyższyło kapitał zakładowy Spółki z 50 000 złotych do kwoty 1 232 676 000 złotych poprzez utworzenie 24 652 520 nowych udziałów, które zostały pokryte przez ZKE SA wkładem niepieniężnym w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 55¹ Kodeksu cywilnego;
 - wprowadziło zmiany do Aktu Założycielskiego ZKE Dystrybucja Sp. z o.o.
 - wyraziło zgodę na nabycie przez Spółkę zorganizowanej części przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 55¹ Kodeksu cywilnego.

9.2. PRZEKAZANE DAROWIZNY

W roku 2007 Zamojska Korporacja Energetyczna SA przekazała darowizny na ogólną kwotę 298 228,53 zł. Były to darowizny na cele oświatowo-wychowawcze i naukowe, religijne, na kulturę fizyczną i sport, na ochronę zdrowia i opiekę społeczną.

Darowizny są formą działalności publicznej Spółki, mającej na celu tworzenie i podtrzymywanie pozytywnego wizerunku firmy w odbiorze społecznym. Działalność taka sprzyja budowaniu wizerunku ZKE SA jako instytucji przyjaznej, otwartej i służącej społeczeństwu. Sprzyja również budowaniu lojalności klientów w warunkach uwalniania rynku energii oraz zmniejsza konsekwencje działań odbieranych przez klientów jako niekorzystne (np. zmiany taryf).

Za zgodność z oryginałem₇₁


Piotr Łada

Józef Madala
CZŁONEK ZARZĄDU

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

Adresatem darowizn są instytucje, stowarzyszenia i inne organizacje podejmujące działania o istotnym znaczeniu dla społeczeństwa, zwłaszcza dla społeczności lokalnych.

Członkowie Zarządu samodzielnie w formie darowizny mogli przekazywać jednorazowo nie więcej niż 1 tys. zł. Darowizny na większą kwotę wymagały podjęcia przez Zarząd stosownej uchwały.

9.3. ROSZCZENIA SPORNE

Roszczenia sporne zostały przedstawione w notce nr 9 zawartej w pkt. 8 i 9 informacji dodatkowej i objaśnieniach do sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2007 r.

9.4. KONTROLE ZEWNĘTRZNE

Wykaz przeprowadzonych w 2007 roku kontroli zewnętrznych i ich zakres

Lp.	Organ kontroli	Zakres kontroli	Zalecenia pokontrolne
1.	Państwowy Powiatowy Inspektor Pracy w Zamościu	Warunki zdrowotne środowiska pracy	Nie wydano
2.	Narodowy Bank Polski Oddział Okręgowy w Lublinie	Wykonywanie obowiązku art. 30 ust. 1 Ustawy Prawo dewizowe	Stwierdzono, że spółka nie dokonywała czynności obrotu dewizowego z nierezydentami

Za zgodność z oryginałem 72

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

Tabela – Rachunek Zysków i strat dla poszczególnych obszarów działalności

Lp.	Wyszczególnienie	jedn. miary	Wykonanie za 2006 rok	2007 rok wykonanie	Dynamika (5/4) [%]
1	2	3	4	5	6
1	OBRÓT				
2	Sprzedaż energii elektrycznej	zł	287 758 163,70	363 319 751,56	122,78
3	z tego: odbiorcy taryfowi	zł	237 877 908,15	270 311 206,28	113,63
4	pozostali odbiorcy	zł	49 880 255,55	83 008 545,28	166,42
5	Koszty zakupu energii elektrycznej	zł	266 579 031,67	333 187 679,14	124,99
6	Koszty własne obrotu	zł	18 420 489,46	23 057 067,37	125,17
7	WYNIK - OBRÓT	zł	2 758 642,58	-2 924 994,95	X
8	DYSTRYBUCJA				
9	Sprzedaż usług przesyłowych i tranzytowych	zł	335 107 407,45	320 984 125,08	95,79
10	z tego: odbiorcy taryfowi	zł	329 775 291,31	317 912 207,31	96,40
11	pozostali odbiorcy	zł	5 332 116,14	3 071 917,77	57,61
12	Pozostałe przychody związane z działalnością koncesjonowaną	zł	6 912 620,54	337 948,24	4,89
13	z tego: opłaty za przyłączenia obiorców	zł	6 136 316,23	0,00	0,00
14	opłaty za naruszenia warunków umowy	zł	205 385,06	86 454,10	42,09
15	opłaty za czynności dodatkowe i inne	zł	570 919,25	251 494,14	44,05
16	Koszty dystrybucji	zł	336 373 244,51	288 921 397,26	85,89
17	z tego: usługi przesyłowe, tranzytowe i dystrybucyjne	zł	127 909 419,78	208 182 297,61	162,76
18	różnica bilansowa	zł	23 764 796,88	7 939 870,22	33,41
19	koszty własne dystrybucji	zł	184 699 027,85	72 799 229,43	39,42
20	WYNIK - DYSTRYBUCJA	zł	5 646 783,48	32 400 676,06	573,79
21	WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI (OBRÓT+DYSTRYBUCJA)	zł	8 405 426,06	29 475 681,11	350,67
22	DZIAŁALNOŚĆ NIEKONCESJONOWANA				
23	Sprzedaż usług	zł	9 219 028,29	4 767 195,31	51,71
24	w tym: konserwacja oświetlenia ulicznego	zł	5 836 814,88	3 066 229,64	52,53
25	Sprzedaż materiałów	zł	539 469,39	271 368,29	50,30
26	Koszty własne	zł	5 827 324,26	2 832 952,26	48,61
27	Wartość sprzedanych materiałów	zł	433 518,84	214 757,36	49,54
28	WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI NIEKONCESJONOWANEJ	zł	3 497 654,58	1 990 843,98	56,92
29	WYNIK NA SPRZEDAŻY OGÓŁEM	zł	11 903 080,64	31 466 525,09	264,36
30	Pozostałe przychody operacyjne	zł	10 116 888,26	9 016 665,82	89,12
31	Pozostałe koszty operacyjne	zł	11 456 042,79	3 842 774,51	33,54
32	WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	zł	10 563 926,11	36 640 416,40	346,84
33	Przychody finansowe	zł	3 772 939,71	3 054 417,93	80,96
34	Koszty finansowe	zł	228 605,47	170 507,92	74,59
35	WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	zł	14 108 260,35	39 524 326,41	280,15
36	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	zł	0,00	0,00	0,00
37	WYNIK FINANSOWY BRUTTO	zł	14 108 260,35	39 524 326,41	280,15
38	Podatek dochodowy	zł	3 519 006,00	2 689 497,00	76,43
39	Podatek dochodowy odroczony	zł	-377 187,00	4 096 748,49	-1 086,13
40	Wpłata z zysku	zł	1 594 003,00	0,00	0,00
41	WYNIK FINANSOWY NETTO	zł	9 372 438,35	32 738 080,92	349,30

Za zgodność z oryginałem 73

[Podpis]
 CZŁONEK ZARZĄDU
[Podpis]

[Podpis]
 CZŁONEK ZARZĄDU
 Józef Madala

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

Grupa Kapitałowa Zamojskiej Korporacji Energetycznej SA na 31 grudnia 2007 r. obejmowała poniższe jednostki zależne i stowarzyszone:

- ZKE Dystrybucja Sp. z o.o.
- Centrum Szkolenia i Rekreacji „ENERGETYK” Sp. z o.o.
- „ZKE - OBRÓT” 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.

Do 21 grudnia 2007 roku podmiotem stowarzyszonym było także Przedsiębiorstwo Wielobranżowe „ZELKON” Sp. z o.o., które tego dnia zostało połączone z Przedsiębiorstwem Wielobranżowym „AGTEL” Sp. z o.o.

Ponadto ZKE SA posiadała 51% udziałów w Zamojskiej Spółce Elektroenergetycznej Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Zamościu. Spółka od 2001 roku nie prowadzi działalności, znajduje się w likwidacji.

10.1 ZKE DYSTRYBUCJA SP. Z O.O.

ZKE Dystrybucja Sp. z o.o. została utworzona 7 grudnia 2006 roku przez PGE Energia SA z siedzibą w Warszawie. Z dniem 22 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 ZKE SA i ZKE Dystrybucja Sp. z o.o. zawarto umowę aportowego przeniesienia przedsiębiorstwa, na mocy której ZKE SA objęła wszystkie udziały w podwyższonym kapitale zakładowym ZKE Dystrybucja o łącznej wartości 1 232 626 000 zł. Do ZKE Dystrybucja Sp. z o.o. wniesiono niemal cały majątek ZKE SA, w tym cały majątek sieciowy. Przeniesiono także większość pracowników - 1353 osoby z 1560 zatrudnionych w ZKE SA.

Podstawową działalnością ZKE Dystrybucja Sp. z o.o. jest dystrybucja energii elektrycznej. Spółka swoim działaniem obejmuje południowo-wschodni obszar woj. lubelskiego i północno-wschodni teren woj. podkarpackiego o łącznej powierzchni 15 283 km². Spółka dostarcza energię do ponad 423 tys. klientów.

Za zgodność z oryginałem 74

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

Kapitał zakładowy ZKE Dystrybucja Sp. z o.o. na dzień 31.12.2007 r. wynosił 1 232 676 000 zł i dzielił się na 24 653 520 udziałów po 50 zł każdy i w 100 % stanowił własność Zamojskiej Korporacji Energetycznej SA.

W okresie sprawozdawczym Spółką kierował Zarząd w składzie:

- Marek Siergiej - Prezes Zarządu /do 12.07.2007 r./
- Mieczysław Nizio - Prezes Zarządu /od 12.07.2007 r. do 14.12.2007 r./
- Henryk Piłat - Członek Zarządu /od 12.07.2007 r. do 14.12.2007 r./
- Marek Palonka - Prezes Zarządu /od 14.12.2007 r./
- Mieczysław Muszyński - Członek Zarządu /od 14.12.2007 r./
- Marek Sakowicz - Członek Zarządu /od 14.12.2007 r./

Okres od 7 grudnia 2006 roku do 31 grudnia 2007 roku był pierwszym okresem obrotowym w działalności Spółki. W tym czasie Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w kwocie 171 795 682,92 zł, w tym od jednostek powiązanych – 159 371 398,72 zł. Przychody z działalności dystrybucyjnej stanowiły 96,2 % przychodów ogółem ze sprzedaży. Koszty działalności operacyjnej wyniosły 186 721 100,00 zł. Na pozostałej działalności operacyjnej Spółka zanotowała stratę w kwocie 5 237 348,42 zł, a na działalności finansowej zysk – 763 991,65 zł. W sumie działalność Spółki za pierwszy rok obrotowy zamknęła się stratą w wysokości 17 710 896,86 zł.

Tak wysoki poziom straty wyniknął z faktu, że zatwierdzona przez Prezesa URE na rok 2007 taryfa Spółki, dotycząca wysokości stawek i opłat za usługi dystrybucyjne nie uwzględniała dodatkowych kosztów, które Spółka poniosła lub zaczęła ponosić po podwyższeniu kapitału (wniesienie aportem przez ZKE SA majątku sieciowego i innych środków trwałych związanych z działalnością dystrybucji energii elektrycznej). Do głównych pozycji kosztów związanych z ww. faktami należały:

- zapłacony podatek od czynności cywilnoprawnych i opłaty notarialne w kwocie 6,5 mln zł z tytułu podwyższenia kapitału,
- wzrost kosztów amortyzacji o 4,5 mln zł po wycenie rynkowej środków trwałych,
- utworzona rezerwa na premię roczną i niewykorzystane urlopy w kwocie 4,9 mln zł.

Pomimo ujemnego wyniku finansowego Spółka miała dobrą sytuację płatniczą i poza krótkotrwałym okresem na przełomie czerwca i lipca 2007 roku nie korzystała z zewnętrznych źródeł finansowania.

Plan nakładów inwestycyjnych został zrealizowany w 99,2 % (suma nakładów – 46,9 mln zł, z czego – 31,9 mln zł to bezpośrednie wydatki na budowy i modernizacje sieci elektroenergetycznych).

Za zgodność z oryginałem

SECRETARIAT
DZIAŁ KANCELARSKI
ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA
CZŁONEK ZARZĄDU
Józef Madala

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

Zatrudnienie w Spółce na koniec 2007 roku wynosiło 1 374 osoby, a przeciętne miesięczne wynagrodzenie za 2007 rok ukształtowało się na poziomie 4 221 zł.

Bilans Spółki sporządzony na dzień 31.12.2007 roku wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumę 1 333 287 764,16 zł.

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

CSiR „ENERGETYK” Sp. z o.o. zostało utworzone 16.11.2001 roku. Siedziba Spółki znajduje się w Krasnobrodzie przy ulicy Kościuszki 73.

W roku 2007 Spółka prowadziła działalność:

- w Krasnobrodzie - działalność szkoleniową, hotelarską, gastronomiczną i rekreacyjną,
- w Okunince k/Włodawy nad Jez. Białym (sezonowy ośrodek wypoczynkowy) - działalność hotelarską w sezonie letnim.

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31.12.2007 r. wynosił 5 915 000 zł i dzielił się na 11 830 udziałów po 500 zł każdy.

Struktura właścicielska Spółki w 2007 roku przedstawiona została w poniższej tabeli.

Udziałowcy	Ilość udziałów	Wartość udziałów	Udział w kapitale
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 2007 roku Spółką kierował Zarząd w składzie:

- Elżbieta Lebedowicz - Prezes Zarządu /do dnia 31.05.2007 r./
- Dariusz Szewc - Prezes Zarządu /od dnia 31.05.2007 r./

Zatrudnienie na koniec 2007 roku wyniosło 28 osób. Przeciętne miesięczne wynagrodzenie brutto ogółem ukształtowało się na poziomie 2 290,58 zł.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w 2007 roku wyniosły 2 613 730,20 zł, w tym dla podmiotów z Grupy Kapitałowej ZKE SA - 965 786,02 zł.

Bilans sporządzony na dzień 31.12.2007 r. zamknął się sumą aktywów i pasywów w kwocie 4 798 222,42 zł.

Za zgodność z oryginałem
76

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Małala

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

Rok 2007 Spółka zamknęła ujemnym wynikiem na sprzedaży w wysokości 105 544,29 zł, natomiast z całokształtu działalności wypracowała zysk w kwocie 1 035,25 zł. W porównaniu do 2006 roku wynik z całokształtu działalności został poprawiony o 414,0 tys. zł, a strata na sprzedaży zmniejszyła się o 396,7 tys. zł.

Kapitał własny za rok 2007 zwiększył się o kwotę 1 035,25 zł.

W 2007 roku nie prowadzono znaczących inwestycji. Prace modernizacyjne i zakupy inwestycyjne koncentrowały się na wymianach i remontach zużytych sprzętów oraz doposażeniach pokoi hotelowych i sal konferencyjnych. Ponadto zainstalowano klimatyzację w 3 salach.

10.3 „ZKE - OBRÓT” SP. Z O.O.

„ZKE - OBRÓT” Sp. z o.o. została utworzona 05.04.2002 roku. Siedziba Spółki znajduje się w Zamościu przy ulicy Koźmiana 1.

Przedmiotem działalności gospodarczej Spółki jest hurtowa sprzedaż energii elektrycznej.

Kapitał zakładowy Spółki na 31.12.2007 r. wynosi 500 000,00 zł i dzieli się na 1 000 równych niepodzielnych udziałów po 500,00 zł każdy. Jedynym udziałowcem jest Zamojska Korporacja Energetyczna SA.

W Spółce zatrudnione są dwie osoby na stanowiskach: Prezes Zarządu – Tomasz Kobak i Główny Księgowy – Alina Grabowska.

W roku sprawozdawczym Spółka nie prowadziła statutowej działalności. Na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania Spółka jest w likwidacji.

10.4 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. Główny teren działania Spółki obejmuje województwo lubelskie i podkarpackie.

Działalność PW „AGTEL” w 2007 roku prowadzona była głównie w zakresie:

- budownictwa ogólnego,
- budownictwa energetycznego,
- produkcji obudów urządzeń energetycznych i rozdzielnic niskiego napięcia,
- handlu materiałami i urządzeniami elektroenergetycznymi,
- projektowania dla potrzeb budownictwa ogólnego i energetycznego.

Za zgodność z oryginałem

PREZES ZARZĄDU
Tomasz Kobak

CZŁONEK ZARZĄDU
Józef Madala

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

W dniu 21.12.2007 roku PW „AGTEL” Sp. z o.o. połączyło się z Przedsiębiorstwem Wielobranżowym „ZELKON” Sp. z o.o.

Kapitał zakładowy Spółki na 31.12.2007 r. wynosił 651 875,00 zł i dzielił się na 5 215 udziałów po 125 zł każdy.

Strukturę właścicielską Spółki na koniec 2007 roku przedstawia poniższa tabela.

<i>Udziałowcy</i>	<i>Ilość udziałów</i>	<i>Wartość udziałów w zł</i>	<i>Udział w kapitale</i>
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:

- Andrzej Górny - Prezes Zarządu, Dyrektor Naczelny /do 23.11.2007 r./
- Krzysztof Bartnik - Członek Zarządu, Dyrektor Techniczny /do 23.11.2007 r./
- Kazimierz Kostrzanowski - Prezes Zarządu, Dyrektor Naczelny /od 23.11.2007 r./
- Tadeusz Wagner - Członek Zarządu, Dyrektor Techniczny /od 23.11.2007 r./

Zatrudnienie w PW "AGTEL" na koniec 2007 roku wyniosło 181 osób. Przeciętne miesięczne wynagrodzenie brutto ogółem ukształtowało się na poziomie 1 695,76 zł.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w 2007 roku wyniosły 25 535 337,31 zł, w tym dla GK ZKE SA 20 805 497,24 zł.

Bilans sporządzony na dzień 31.12.2007 r. zamknął się sumą bilansową 11 131 603,60 zł.

Rachunek zysków i strat za rok obrotowy 2007 wykazał zysk netto w wysokości 223 165,45 zł.

Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok 2007 wykazało zwiększenie kapitału własnego o kwotę 382 284,18 zł.

Plany i zamierzenia Spółki na 2008 rok obejmują m. in. następujące zadania:

- dokończenie procesów organizacyjnych i gospodarczych wynikających z połączenia spółek AGTEL i ZELKON,
- uporządkowanie spraw spornych z kontrahentami,
- podniesienie efektywności wykorzystania zasobów spółki.

Za zgodność z oryginałem

ZARZĄD
PRZEDSIĘBIORSTWA

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

10.5 PRZEDSIĘBIORSTWO WIELOBRANŻOWE „ZELKON” SP. Z O.O.

PW „Zelkon” Sp. z o.o. zostało utworzone 01.12.1995 roku. Siedziba Spółki znajdowała się w Zamościu przy ulicy Zagłoby 3. Głównym terenem działania Spółki były województwa lubelskie i podkarpackie.

Przedmiotem działalności gospodarczej Spółki było:

- wykonawstwo robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów liniowych: rurociągów, linii elektroenergetycznych, elektrotrakcyjnych i telekomunikacyjnych – przesyłowych
- wykonawstwo specjalistycznych robót budowlanych, gdzie indziej niesklasyfikowanych

Spółka prowadziła działalność gospodarczą do dnia 20.12.2007 roku. Od dnia 21.12.2007 roku nastąpiło połączenie spółek PW „ZELKON” i PW „AGTEL”.

Połączenie spółek nastąpiło w trybie artykułu 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych poprzez przeniesienie całego majątku PW „ZELKON” Sp. z o.o. do PW „AGTEL” Sp. z o.o. w zamian za udziały w podwyższonym kapitale zakładowym spółki PW „AGTEL” przyznane udziałowcom spółki PW „ZELKON”. Połączenia ww. spółek dokonano na podstawie uchwał podjętych w dniu 18.09.2007 r. przez Nadzwyczajne Zgromadzenia Wspólników PW „ZELKON” oraz PW „AGTEL”. Sfinalizowanie połączenia ww. spółek nastąpiło na podstawie Postanowienia Sądu Rejonowego w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy KRS z dnia 21.12.2007 roku o wykreśleniu z tym dniem PW „ZELKON” Sp. z o.o. z KRS-u.

Kapitał zakładowy Spółki PW „ZELKON” na dzień 20.12.2007 r. wynosił 850 000,00 zł i dzielił się na 1 700 równych niepodzielnych udziałów po 500 zł każdy. Głównym udziałowcem była Zamojska Korporacja Energetyczna SA.

Struktura właścicielska Spółki na dzień zakończenia działalności gospodarczej przedstawiona została w poniższej tabeli.

<i>Udziałowcy</i>	<i>Ilość udziałów</i>	<i>Wartość udziałów</i>	<i>Udział w kapitale</i>
Zamojska Korporacja Energetyczna SA	861	430 500	50,65 %
Osoby fizyczne	839	419 500	49,35 %
Razem kapitał	1 700	850 000 zł	100,00 %

W okresie sprawozdawczym Spółką kierował Zarząd w składzie:

- Kazimierz Kostrzanowski. - Prezes Zarządu

Za zgodność z oryginałem

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

Przeciętne zatrudnienie w roku 2007 wyniosło 64 osoby.

Wartość sprzedaży w 2007 roku wyniosła 9 014 619,09 zł, w tym dla GK ZKE SA 2 456 691,69 zł.

Bilans sporządzony na dzień 20.12.2007 r. zamknął się sumą bilansową w kwocie 2 703 378,93 zł.

Rachunek zysków i strat za rok obrotowy 2007 wykazał stratę netto w wysokości 1 149 546,81 zł.

Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok 2007 wykazało zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 1 149 546,81 zł.

Za zgodność z oryginałem

80

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

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

PW „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 2007 obejmowała:

- wytwarzanie energii cieplnej w Ciepłowni Szopinek,
- usługi montażowe i rozruchowe sieci ciepłowniczych oraz instalacji wewnętrznych centralnego ogrzewania i ciepłej wody,
- usługi transportowe dotyczące obiektu Ciepłowni Szopinek, rozładunku opału dla potrzeb PEC Zamość Sp. z o.o. oraz obsługi realizowanych usług montażowo-instalacyjnych,
- serwis gwarancyjny i pogwarancyjny dotyczący usług zrealizowanych przez „ATEX” w latach poprzednich,
- handel żużlem.

Kapitał zakładowy Spółki na 31.12.2007 r. wynosił 19 520 450 zł i dzielił się na 390 409 udziałów po 50,00 zł każdy.

Struktura właścicielska Spółki na koniec 2007 roku przedstawiona została w poniższej tabeli.

<i>Udziałowcy</i>	<i>Ilość udziałów</i>	<i>Wartość udziałów</i>	<i>Udział w kapitale</i>
Zamojska Korporacja Energetyczna SA	171 125.	8 556 250	43,83 %
PRATERM S.A.	218 761	10 938 050	56,03 %
Osoby fizyczne	523	26 150	0,14 %
Razem kapitał	390 409	19 520 450 zł	100,00 %

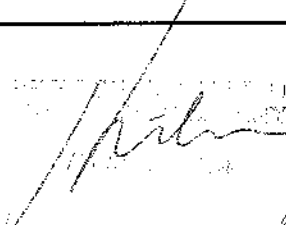
W okresie sprawozdawczym Spółką kierował Zarząd w składzie:

- Marek Schmidt – Prezes Zarządu Dyrektor Spółki,
- Krystyna Kropornicka – Członek Zarządu Dyrektor Ekonomiczny.

Zatrudnienie na koniec 2007 roku wynosiło 64 osoby. Przeciętne miesięczne wynagrodzenie brutto ogółem ukształtowało się na poziomie 3 050,00 zł.

Przychody ze sprzedaży w 2007 roku wyniosły 14 411 742,94 zł, w tym dla GK ZKE SA - 0 zł.

Za zgodność z oryginałem


CZŁONEK ZARZĄDU
Józef Madala

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

Bilans sporządzony na dzień 31.12.2007 r. zamknął się sumą bilansową w wysokości 31 632 910,15 zł.

Działalność Spółki za rok obrotowy 2007 zamknęła się zyskiem netto w wysokości 2 458 413,10 zł.

Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok 2007 wykazało wzrost kapitału własnego o kwotę 2 448 tys. zł.

Nakłady inwestycyjne w roku 2007 wyniosły 2 938,5 tys. zł i w głównej mierze były przeznaczone na modernizację:

- zabudowy kotłów odzysknicowych na kanałach spalin kotłów WR 25,
- układu odpylania spalin,
- rurociągów technologicznych i armatury,
- układu zasilania energetycznego Ciepłowni,
- rusztów kotłów WR 25,
- budynku Ciepłowni,
- zasilania urządzeń wyładowczych węgla,
- pompowni wody sieciowej,
- układu odgazowania.

Z uwagi na znaczenie dla przyszłości Spółki oraz w związku z wynikającym z Prawa Energetycznego obowiązkiem zakupu energii odnawialnej i liberalizacją rynku ciepła, szczególny nacisk położony zostanie na zagadnienia związane z energetycznym wykorzystaniem biomasy poprzez:

- kontynuację działań dotyczących zwiększenia udziału biomasy w produkcji ciepła,
- kontynuację prac mających na celu produkcję energii elektrycznej z wykorzystaniem paliw odnawialnych,
- poszukiwanie możliwości prowadzenia działalności w zakresie produkcji skojarzonej oraz produkcji ciepła z wykorzystaniem biomasy.

Za zgodność z oryginałem
82

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Małala

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

10.7 ZAMOJSKIE PRZEDSIĘBIORSTWO USŁUGOWO - PRODUKCYJNE
„ENERGOZAM” SP. Z O.O.

ZPUP „ENERGOZAM” Sp. z o.o. zostało utworzone 28.05.1993 roku. Główna siedziba Spółki znajduje się w Zamościu przy ulicy Zagłoby 5. Główny teren działania Spółki obejmuje województwo lubelskie.

Główne dziedziny działalności gospodarczej Spółki w 2007 roku to:

- prowadzenie gospodarki licznikowej dla ZKE SA i ZKE Dystrybucja 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,
- naprawy samochodów dostawczych,
- detaliczna sprzedaż paliw,

Kapitał zakładowy Spółki na 31.12.2007 r. wynosił 1 517 925,00 zł i dzielił się na 20 239 udziałów po 75,00 zł każdy.

Struktura właścicielska Spółki w 2007 roku przedstawiona została w poniższej tabeli.

<i>Udziałowcy</i>	<i>Ilość udziałów</i>	<i>Wartość udziałów</i>	<i>Udział w kapitale</i>
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

Zatrudnienie na koniec 2007 wyniosło 131 osób. Przeciętne miesięczne wynagrodzenie brutto ogółem ukształtowało się na poziomie 2 327,72 zł.

Wielkość przychodów w 2007 roku wyniosła 48 573 343,35 zł, w tym dla GK ZKE SA - 6 510 478,70 zł

Bilans sporządzony na dzień 31.12.2007 r. zamknął się sumą 14 385 279,71 zł.

Za zgodność z oryginałem

83

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

Rachunek zysków i strat za rok obrotowy 2007 wykazał zysk netto w wysokości 749 176,96 zł.

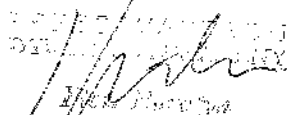
Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok 2007 wykazało wzrost kapitału własnego o kwotę 445 591,96 zł.

Nakłady inwestycyjne w roku 2007 wyniosły 1 485 926,31 zł i w głównej mierze były przeznaczone na modernizację posiadanych budynków i budowli.

Rok 2008 powinien przynieść dla spółki dalszą stabilizację działalności i poprawę wskaźników ekonomicznych. Szansę taką stwarza oddanie do użytku zmodernizowanej stacji paliw, ograniczenie kosztów działalności licznikowej z uwagi na brak obowiązku wnoszenia opłat legalizacyjnych, wzrastający rynek sprzedaży nowych samochodów i rozwój działalności Chevroleta w Lublinie, wzrost stawek za usługi utrzymania stacji telefonii komórkowej.

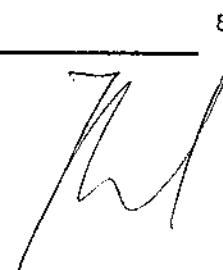
Za zgodność z oryginałem

84


CZŁONEK ZARZĄDU

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala



ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

11. PODSUMOWANIE WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ ZKE SA

11.1 Skonsolidowany rachunek zysków i strat – wariant kalkulacyjny

Lp.	Wyszczególnienie	2008	2007	% 2007/2008
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	649 417 625,11	698 107 181,75	105,96
	w tym:			
	- od jednostek powiązanych	785 111,07	186 937 330,20	25 084,01
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	237 428 706,62	190 174 081,68	80,10
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	411 988 918,49	497 933 090,07	120,86
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	620 071 363,51	617 851 883,03	99,84
	w tym:			
	- jednostkom powiązanym	770 800,56	190 044 523,64	24 652,27
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	211 523 166,35	139 580 107,49	65,99
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	408 548 197,16	478 261 756,54	117,06
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	29 346 261,60	70 255 318,72	239,40
D.	Koszty sprzedaży	1 130 554,75	20 452 147,33	1 809,04
E.	Koszty ogólnego zarządu	18 127 669,05	23 044 749,77	127,12
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	10 088 037,80	26 758 421,62	266,26
G.	Pozostałe przychody operacyjne	10 342 079,87	12 375 764,18	119,66
I.	Zysk ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	53 017,95		0,00
II.	Dotacje	19 857,57	10 220,01	51,47
III.	Inne przychody operacyjne	10 289 204,35	12 365 544,17	120,41
H.	Pozostałe koszty operacyjne	11 568 308,98	13 903 725,18	120,19
I.	Strata ze zbycia nie finansowych aktywów trwałych	24 684,16	1 538 921,29	6 259,81
II.	Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych	1 670 082,24	893 160,22	53,48
III.	Inne koszty operacyjne	9 873 632,56	11 471 663,67	116,18
I.	Zysk / strata z działalności operacyjnej (F+G-H)	8 861 808,69	25 280 460,62	284,71
J.	Przychody finansowe	3 510 012,60	3 796 907,66	108,17
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	3 618 859,50	X
	- od jednostek powiązanych		57 317,91	X
II.	Odsetki, w tym:	3 370 863,06	67 498,82	2,00
	- od jednostek powiązanych			X
III.	Zysk ze zbycia inwestycji			X
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji			X
V.	Inne	139 149,54	110 562,24	79,45
K.	Koszty finansowe	326 738,16	318 865,54	96,98
I.	Odsetki, w tym:	164 657,16	152 652,89	92,71
	- dla jednostek powiązanych		57 447,28	X
II.	Strata ze zbycia inwestycji			X
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		79 156,82	X
IV.	Inne	162 081,00	85 055,83	52,48
L.	Zysk / strata na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych			X
M.	Zyski / Strata z działalności gospodarczej (I+J-K+/- L)	12 045 083,13	28 710 502,64	239,38
N.	Wynik zdarzeń gospodarczych (N.I. -N.II.)	0,00		X
I.	Zyski nadzwyczajne			X
II.	Straty nadzwyczajne			X
O.	Odpis wartości firmy	1 754,83	0,00	0,00
I.	Odpis wartości firmy - jednostki zależne	1 754,83		0,00
II.	Odpis wartości firmy - jednostki współzależne			X
III.	Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone			X
P.	Odpis ujemnej wartości firmy	643 975,19	169 076,26	26,26
I.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne	79 810,10	122 062,60	152,94
II.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne			X
III.	Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone	564 165,09	47 013,76	8,33
Q.	Zyski / (strata) brutto (M+/-N-O+P)	12 687 303,49	28 879 578,90	227,63
R.	Podatek dochodowy	3 141 648,00	-140 856 790,80	-4 483,53
S.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	1 599 149,00	-15 239,00	-0,95
T.	Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenionych metodą praw własności	1 445 313,96	1 396 596,93	96,63
U.	Zyski (straty) mniejszości	-292 370,97	-501 730,06	171,81
W.	Zysk (strata) netto (Q-R-S+/-T+/-U)	9 684 191,42	171 649 935,69	1 772,48

Za zgodność z oryginałem

CZŁONEK ZARZĄDU
Józef Madala

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

Działalność Grupy Kapitałowej ZKE SA za 2007 rok zamknęła się zyskiem brutto w kwocie 28,9 mln zł. W porównaniu do 2006 roku zysk wzrósł o ponad 127 %.

Zysk netto grupy kapitałowej wyniósł 171,6 mln zł. Na tak znaczną różnicę pomiędzy zyskiem brutto i netto wpłynął utworzony aktyw na odroczony podatek dochodowy z tytułów:

- wyższej wartości podatkowej od księgowej majątku wniesionego przez ZKE SA do ZKE Dystrybucja - kwota aktywu 134,5 mln zł,
- szacunku po raz pierwszy kosztów usług dystrybucyjnych - kwota aktywu 1,5 mln zł,
- utworzenia po raz pierwszy rezerw na świadczenia pracownicze z tytułu premii rocznej i niewykorzystanych urlopów - kwota aktywu 1,8 mln zł,
- wzrostu rezerw na pozostałe świadczenia pracownicze - kwota wzrostu aktywu 2,6 mln zł.

11.2 Wyniki finansowe spółek z Grupy Kapitałowej ZKE SA za 2007 rok w zł

Wyszczególnienie	ZKE S.A.	ZKE Dystrybucja Sp. z o.o.	ZKE Obrót Sp. z o.o.	OSiR Energetyk Sp. z o.o.	PW Agtel Sp. z o.o.	PW Zelkon Sp. z o.o.
1	2	3	4	5	6	7
Przychody	691 751 482,23	174 956 604,90	20 510,64	2 725 198,83	25 840 581,04	5 760 864,47
Koszty	652 227 135,82	194 355 378,75	19 445,57	2 724 163,58	25 340 091,59	6 910 511,28
Wynik finansowy brutto	39 524 326,41	-19 398 773,85	1 065,07	1 035,25	300 489,45	-1 149 546,81
Podatek dochodowy	6 786 245,49	-1 687 876,99	0,00	0,00	77 324,00	0,00
Wynik finansowy netto	32 738 080,92	-17 710 896,86	1 065,07	1 035,25	223 165,45	-1 149 546,81

Generalnie wyniki spółek z Grupy Kapitałowej ZKE SA za 2007 rok należy ocenić pozytywnie. Po raz pierwszy na przestrzeni ostatnich lat straty na działalności nie zanotowało CSiR Energetyk Sp. z o.o., PW ZELKON zostało połączone z PW AGTEL i powinno to w przyszłości wpłynąć pozytywnie na wyniki grupy kapitałowej. Przyczyny ujemnego wyniku ZKE Dystrybucja omówiono już uprzednio i wg założeń planu ZKE Dystrybucja w 2008 roku winna osiągnąć dodatni wynik finansowy.

Za zgodność z oryginałem 86

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

11.3 Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym

Wyszczególnienie		Rok 2006	Rok 2007
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (B0)	440 449 507,39	450 142 004,16
	- korekty błędów podstawowych		-23 550 079,19
I. a.	po korektach błędów podstawowych	440 449 507,39	426 591 924,97
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	72 000 800,00	72 000 800,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
	a). zwiększenia (z tytułu)		
	- wydania udziałów (emisji akcji)		
	b). zmniejszenia (z tytułu)		
	- umorzenia udziałów (akcji)		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	72 000 800,00	72 000 800,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		
	a). zwiększenie (z tytułu)		
	b). zmniejszenie (z tytułu)		
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		
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	69 737 264,70	58 467 784,41
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-11 289 480,29	8 929 977,62
	a). zwiększenie (z tytułu)	5 130 629,41	8 929 977,62
	- akcji powyżej wartości nominalnej		
	- podziału zysku (ustawowo)	3 448 112,04	7 567 306,35
	- kapitał z aktualizacji wyceny zbytych środków trwałych	1 682 517,37	774 940,57
	- inne		597 730,70
	b). zmniejszenie (z tytułu)	16 400 109,70	
	- pokrycia straty	13 455 788,42	
	- inne (korekty konsolidacyjne)	2 944 321,28	
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	58 467 784,41	67 397 762,03
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	304 285 012,05	302 802 494,88
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	-1 682 517,37	-774 940,57
	a). zwiększenie (z tytułu)	1 682 517,37	774 940,57
	b). zmniejszenie (z tytułu)	1 682 517,37	774 940,57
	- kapitał z aktualizacji wyceny zbytych środków trwałych	302 802 494,88	301 827 554,11
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	5 410 248,14	5 768 236,38
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	355 988,24	-138 199,59
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	355 988,24	
	a). zwiększenie (z tytułu)		138 199,59
	b). zmniejszenie (z tytułu)		
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	5 768 236,38	5 828 036,78
7.	Różnice kursowe z przeliczenia		
8.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-15 206 690,91	1 620 497,27
8.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	33 000,00	2 622 456,00
	- korekty błędów podstawowych		
8.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	33 000,00	2 622 456,00
	a). zwiększenie (z tytułu) podziału zysku	2 589 456,00	9 684 191,42
	b). zmniejszenie (z tytułu)		12 306 647,42
	- podziału zysku z lat ubiegłych		12 306 647,42
	- inne		0,00
8.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	2 622 456,00	0,00
8.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	15 239 690,91	1 001 958,73
	- korekty błędów podstawowych		-23 550 079,19
8.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	15 239 690,91	24 552 037,92
	a). zwiększenie (z tytułu)	99 212,24	1 327 651,11
	- poniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	99 212,24	1 327 651,11
	b). zmniejszenia (z tytułu)	14 336 944,42	
	- przypisania udziałowcom mniejszościowym	505,98	
	- pokrycia straty z kap. zapasowego	14 386 438,44	
8.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 001 958,73	25 879 689,03
8.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	1 620 497,27	-25 879 689,03
9.	Wynik netto	9 684 191,42	171 649 935,69
	a) zysk netto	10 461 765,38	171 649 935,69
	b) strata netto	777 573,96	
	c) odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	450 142 004,16	592 624 399,59
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	445 770 272,16	592 624 399,59

87

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

Za zgodność z oryginałem

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA

Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

Skonsolidowany kapitał własny wzrósł o 142,5 mln zł. Wpłynął na to przede wszystkim duży przyrost wyniku netto. Ujemnie na poziom kapitału wpłynęły korekty błędów lat ubiegłych - kwota 23,6 mln zł.

11.4 Skonsolidowany bilans Grupy Kapitałowej ZKE SA na dzień 31.12.2007 r. (w zł)

AKTYWA

	AKTYWA	Skonsolidowany bilans stan na 31.12.2006 r.	Skonsolidowany bilans stan na 31.12.2007 r.
1	2	4	4
A.	Aktywa trwałe	470 941 934,10	644 757 594,38
I.	Wartości niematerialne i prawne	12 628 627,50	9 518 226,38
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2.	Wartość firmy		
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	11 503 499,86	9 518 226,38
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	1 125 127,84	
II.	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	3 802,15	0,00
1.	Wartość firmy jednostki zależne	3 802,15	
2.	Wartość firmy - jednostki współzależne		
3.	Wartość firmy - jednostki stowarzyszone		
III.	Rzeczowe aktywa trwałe	431 702 800,98	458 531 673,37
1.	Środki trwałe	412 685 584,15	442 585 289,54
	a) grunty (w tym prawo u użytkowania wieczystego gruntów)	4 671 466,95	2 015 748,06
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	329 963 428,09	351 581 827,93
	c) urządzenia techniczne i maszyny	70 073 393,90	79 304 787,82
	d) środki transportu	6 829 473,73	8 355 501,55
	e) inne środki trwałe	1 350 822,48	1 327 424,18
2.	Środki trwałe w budowie	18 814 216,83	15 946 283,83
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		
IV.	Należności długoterminowe		
1.	Od jednostek powiązanych		
2.	Od pozostałych jednostek		
V.	Inwestycje długoterminowe	15 108 335,61	16 352 864,34
1.	Nieruchomości		
2.	Wartości niematerialne i prawne		
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	15 108 335,61	16 352 864,34
	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	15 021 435,61	16 276 964,34
	- udziały lub akcje	15 021 435,61	16 276 964,34
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
	c) w pozostałych jednostkach	86 900,00	75 900,00
	- udziały lub akcje	86 900,00	75 900,00
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4.	Inne inwestycje długoterminowe		
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11 498 367,86	160 354 930,29
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 182 596,00	160 301 246,92
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	315 771,86	53 683,37

Za zgodność z oryginałem

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

	AKTYWA	Skonsolidowany bilans stan na 31.12.2006 r.	Skonsolidowany bilans stan na 31.12.2007 r.
B	Aktywa obrotowe	118 167 933,83	150 161 849,32
I	Zapasy	6 779 132,13	8 669 795,32
1.	Materiały	4 179 225,70	3 246 989,74
2.	Półprodukty i produkty w toku	509 905,92	464 334,62
3.	Produkty gotowe		34 377,12
4.	Towary	2 028 310,51	1 653 098,03
5.	Prawa majątkowe		2 522 845,64
6.	Zaliczki na dostawy	61 690,00	748 150,17
II	Należności krótkoterminowe	40 489 841,97	79 358 843,76
1.	Należności od jednostek powiązanych	5 800,55	1 736 630,39
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	4 313,83	1 716 983,92
-	do 12 miesięcy	4 313,83	1 716 983,92
-	powyżej 12 miesięcy		
b)	inne	1 486,72	19 646,47
2.	Należności od pozostałych jednostek	40 484 041,42	77 622 213,37
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	29 856 073,62	63 272 827,57
-	do 12 miesięcy	29 856 073,62	63 272 827,57
-	powyżej 12 miesięcy		
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	9 378 612,62	13 131 805,56
c)	inne	1 249 355,18	1 217 580,24
d)	dochodzone na drodze sądowej		
III	Inwestycje krótkoterminowe	70 367 680,20	61 632 682,15
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	70 367 680,20	61 632 682,15
a)	w jednostkach zależnych i niebędących spółkami handlowymi jednostkach współzależnych		0,00
-	udziały lub akcje		
-	inne papiery wartościowe		
-	udzielone pożyczki		
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b)	jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami jednostkach współzależnych		
-	udziały lub akcje		
-	inne papiery wartościowe		
-	udzielone pożyczki		
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c)	w pozostałych jednostkach	6 203 011,47	0,00
-	udziały lub akcje		
-	inne papiery wartościowe		
-	udzielone pożyczki		
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	6 203 011,47	
d)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	64 164 668,73	61 632 682,15
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5 149 301,82	6 821 377,50
-	inne środki pieniężne	59 015 366,91	54 811 304,65
-	inne aktywa pieniężne		
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	531 279,53	500 628,09
	Aktywa razem	589 109 867,93	794 919 443,70

Za zgodność z oryginałem

CZŁONEK ZARZĄDU

Józef Madala

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

PASYWA

	PASYWA	Skonsolidowany bilans stan na 31.12.2006 r.	Skonsolidowany bilans stan na 31.12.2007 r.
1	2	3	4
A.	Kapitał własny	450 142 004,16	592 624 399,59
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	58 467 784,41	87 397 762,03
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	302 802 494,68	301 827 554,11
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe	5 766 236,38	5 628 036,79
VII.	Różnice kursowe z przeliczenia		
VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 620 497,27	-25 879 689,03
IX.	Zysk (strata) netto	9 884 191,42	171 649 936,69
X.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B.	Kapitał mniejszości	1 176 930,83	719 236,74
C.	Ujemna wartość firmy jednostek podporządkowanych	1 908 698,54	1 613 526,03
I.	Ujemna wartość firmy - jednostki zależne	1 861 584,78	1 613 526,03
II.	Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne		
III.	Ujemna wartość firmy - jednostki stowarzyszone	47 013,76	
D.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	135 882 334,40	199 962 281,34
I.	Rezerwy na zobowiązania	44 211 976,30	56 253 869,85
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 178 010,00	7 593 624,80
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	34 344 240,59	47 912 996,00
-	- długoterminowe	31 309 714,77	42 844 754,00
-	- krótkoterminowe	3 034 626,82	5 268 242,00
3.	Pozostałe rezerwy	2 689 725,71	747 249,05
-	- długoterminowe		
-	- krótkoterminowe	2 689 725,71	747 249,05
II.	Zobowiązania długoterminowe	169 012,00	159 012,00
1.	Wobec jednostek powiązanych		
2.	Wobec pozostałych jednostek	159 012,00	159 012,00
a)	kredyty i pożyczki	159 012,00	159 012,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c)	inne zobowiązania finansowe		
d)	inne		
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	86 454 292,37	83 766 242,32
1.	Wobec jednostek powiązanych	167 279,13	15 786 237,54
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	33 160,90	13 941 394,17
-	- do 12 miesięcy	33 160,90	13 941 394,17
-	- powyżej 12 miesięcy		
b)	inne	124 118,23	1 844 843,37
2.	Wobec pozostałych jednostek	85 233 276,28	67 853 853,02
a)	kredyty i pożyczki	552 336,46	101 288,38
b)	z tytułu dłużnych papierów wartościowych		
c)	inne zobowiązania finansowe		
d)	z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności	52 740 923,06	36 969 737,13
-	- do 12 miesięcy	52 740 923,06	36 969 737,13
-	- powyżej 12 miesięcy		
e)	zaliczki otrzymane na dostawy	11 506,85	
f)	zobowiązania wekslowe		
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	14 470 305,73	15 974 242,96
h)	z tytułu wynagrodzeń	7 256 403,46	4 951 156,35
i)	inne	10 201 800,73	9 867 438,20
3.	Fundusze specjalne	1 063 736,96	126 141,76
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	5 067 053,73	59 783 167,17
1.	Ujemna wartość firmy		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	5 067 053,73	59 783 167,17
-	- długoterminowe	4 497 985,35	44 965 673,29
-	- krótkoterminowe	559 068,38	14 817 683,88
	RAZEM PASYWA	589 109 867,93	794 919 443,70

Za zgodność z oryginałem

CZŁONEK ZARZĄDU
[Podpis]
Józef Madala

ZAMOJSKA KORPORACJA ENERGETYCZNA SPÓŁKA AKCYJNA
Sprawozdanie Zarządu z działalności GK ZKE SA w 2007 roku

Skonsolidowany bilans grupy kapitałowej za 2007 r. zamyka się sumą bilansową 794,9 mln zł i jest ona wyższa od sumy bilansowej za 2006 r. o 205,8 mln zł.

Porównując bilans za 2007 r. z bilansem za 2006 r. należy zwrócić uwagę przede wszystkim na:

- Wzrost innych rozliczeń międzyokresowych. Spowodowane jest to zmianą traktowania wpływów z tytułu opłat przyłączeniowych. W latach wcześniejszych opłaty przyłączeniowe traktowane były jako przychody ze sprzedaży. Zmiana sposobu traktowania przychodu spowodowała wzrost rozliczeń o 41 242 106,19 zł.
- Zmianę prezentacji rezerw na prawa majątkowe. W latach wcześniejszych tego typu rezerwy prezentowane były w pozostałych rezerwach. Kwota rezerw na prawa majątkowe do świadectw pochodzenia energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii i praw majątkowych do świadectw pochodzenia z kogeneracji na 31.12.2007 r. wynosiła 4 899 687,26 zł.
- Po raz pierwszy na 31.12.2007 r. zostały utworzone rezerwy na świadczenia pracownicze z tytułu premii rocznej i niewykorzystanych urlopów. Kwota rezerwy w całej Grupie z tego tytułu wyniosła 9 466 208,68 zł.

Zamość, dnia 31 lipca 2008 r.

Zarząd Spółki:

- PREZES ZARZĄDU
DYREKTOR NACZELNY
1.
Tomasz Kobak
- CZŁONEK ZARZĄDU
DYREKTOR HANDLOWY
2.
Dariusz Czulk
- CZŁONEK ZARZĄDU
3.
Józef Madala

Podpisy członków Zarządu
(pieczętki identyfikujące poszczególnych członków Zarządu):

Za zgodność z oryginałem

CZŁONEK ZARZĄDU
Józef Madala