

## **WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r. Nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami), według zasady kosztu historycznego, z wyjątkiem środków trwałych, które podlegają urzędowej aktualizacji wyceny według zasad określonych w odrębnych przepisach oraz inwestycji i instrumentów finansowych, które w przypadkach określonych w punkcie 2 wprowadzenia do sprawozdania finansowego są wyceniane według wartości godziwej.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz braku okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności.

### **1. Informacje o Spółce**

- a) Spółka Polskie Linie Lotnicze LOT („PLL LOT”, „Spółka”) powstała w styczniu 1929 r. w wyniku połączenia dwóch prywatnych przedsiębiorstw Aero i Aerolot.

Po II wojnie światowej reaktywowano PLL LOT, które jako przedsiębiorstwo państwowe działało do 29 grudnia 1992 r. Tego dnia PLL LOT zostało przekształcone w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa.

W styczniu 2000 r. PLL LOT pozyskały inwestora strategicznego – SairLines Europe B.V. oraz wstąpiły w struktury sojuszu lotniczego Qualiflyer. Współpraca w ramach sojuszu Qualiflyer została zakończona w styczniu 2002 r.

We wrześniu 2002 r. Spółka podpisała umowę o współpracy strategicznej z Deutsche Lufthansa AG, a w listopadzie 2002 r. porozumienie o współpracy w ramach sojuszu lotniczego Star Alliance. Od 29 października 2003 r. PLL LOT są pełnoprawnym członkiem sojuszu lotniczego Star Alliance.

Siedziba Spółki mieści się w Warszawie przy ul. 17 Stycznia 39.

- b) Spółka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000056844. Wpisu dokonał Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, w dniu 30 października 2001 r.
- c) Zgodnie ze statutem czas trwania Spółki jest nieograniczony.
- d) Przedmiotem prowadzonej przez Spółkę działalności jest głównie:
- transport lotniczy osób, bagażu, poczty i towarów w komunikacji krajowej i międzynarodowej,
  - dzierżawa samolotów,
  - świadczenie usług związanych z przewozami lotniczymi,
  - prowadzenie turystyki lotniczej.

**Wprowadzenie do sprawozdania finansowego (cd.)****1. Informacje o Spółce (cd.)**

e) W roku obrotowym członkami Zarządu Spółki byli:

Tomasz Dembski	p.o. Prezesa Zarządu	od 1 stycznia 2007 r.	do 13 lutego 2007 r.
Marek Mazur	Prezes Zarządu	od 13 lutego 2007 r.	do 22 marca 2007 r.
Piotr Siennicki	Prezes Zarządu	od 16 kwietnia 2007 r.	do 31 grudnia 2007 r.
Andrzej Wysocki	Członek Zarządu	od 1 stycznia 2007 r.	do 21 czerwca 2007 r.
Iwona Czarnecka	Członek Zarządu	od 1 stycznia 2007 r.	do 21 maja 2007 r.
Marek Krupiński	Członek Zarządu	od 1 stycznia 2007 r.	do 13 lutego 2007 r.
Karolina Stanisławska	Członek Zarządu	od 16 kwietnia 2007 r.	do 31 grudnia 2007 r.
Konrad Tyrajski	Członek Zarządu	od 16 kwietnia 2007 r.	do 31 grudnia 2007 r.
Jerzy Adamski	p.o. Członka Zarządu	od 21 maja 2007 r.	do 19 lipca 2007 r.
Jerzy Adamski	Członek Zarządu	od 19 lipca 2007 r.	do 31 grudnia 2007 r.

**2. Ważniejsze zasady rachunkowości****(a) Środki trwałe, środki trwałe w budowie oraz wartości niematerialne i prawne**

Środki trwałe, środki trwałe w budowie oraz wartości niematerialne i prawne wyceniane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po urzędowej aktualizacji wyceny dokonanej na podstawie odrębnych przepisów).

Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środków trwałych powiększają koszty ulepszenia, rozbudowy lub modernizacji.

Cena nabycia lub koszt wytworzenia środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje również koszt obsługi zobowiązań (łącznie z różnicami kursowymi) zaciągniętych w celu finansowania ich nabycia lub wytworzenia, poniesiony w okresie do przyjęcia do użytkowania.

Prawo wieczystego użytkowania gruntu nabyte nieodpłatnie, drogą decyzji administracyjnej wydanej przez właściwy organ samorządu terytorialnego, wycenione zostało na dzień wprowadzenia do ksiąg (tj. 1 stycznia 2002 r.) w wartości godziwej, ustalonej na podstawie wyceny dokonanej przez niezależnego rzeczoznawcę i wykazane w aktywach bilansu w pozycji „Grunty” w kwocie 310.216 tys. zł. Zgodnie z Wytycznymi Ministerstwa Skarbu Państwa dla jednoosobowych spółek Skarbu Państwa i spółek z większościovym udziałem Skarbu Państwa sporządzających sprawozdanie finansowe za rok 2002 z dnia 5 marca 2003 r. Spółka ujęła drugostronnie wartość wprowadzonego do ksiąg prawa wieczystego użytkowania gruntu w kapitale własnym w pozycji „Kapitał z aktualizacji wyceny”.

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wykazuje się w wartości netto, tj. pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartość środków trwałych w budowie pomniejszają odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

**Wprowadzenie do sprawozdania finansowego (cd.)****2. Ważniejsze zasady rachunkowości (cd.)****(a) Środki trwałe, środki trwałe w budowie oraz wartości niematerialne i prawne (cd.)**

Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych dokonywana jest metodą liniową.

Spółka stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych:

• budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2,0% - 10,0%
• urządzenia techniczne i maszyny	4,5% - 50,0%
• środki transportu	6,0% - 50,0%
• inne środki trwałe	10,0% - 25,0%

Roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych są następujące:

• oprogramowanie komputerów	10,0% - 30,0%
• pozostałe wartości niematerialne i prawne	20,0%

Grunty (w tym prawa wieczystego użytkowania gruntów), lokale mieszkalne oraz środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji.

Do środków trwałych zalicza się składniki majątkowe stanowiące własność osób trzecich, używane na podstawie umów najmu, dzierżawy, leasingu lub innych umów o podobnym charakterze, jeżeli umowa spełnia przynajmniej jeden z warunków określonych w art. 3 ust. 4 Ustawy.

Kryteria zaliczania przedmiotu umowy do aktywów trwałych jednej ze stron, określone w art. 3 ust. 4 Ustawy stosuje się - w oparciu o art. 4 Ustawy z dnia 9 listopada 2000 r. o zmianie ustawy o rachunkowości (Dz. U. nr 113 z dnia 18 grudnia 2000 r.) - jedynie do umów zawartych po dniu 1 stycznia 2002 r. Skutki finansowe umów zawartych przed tym dniem ujmowane są w księgach rachunkowych oraz prezentowane w sprawozdaniu finansowym zgodnie z zasadami obowiązującymi na dzień ich zawarcia.

Środki trwałe będące przedmiotem leasingu finansowego podlegają amortyzacji przez okres ekonomicznej użyteczności, jednak nie dłuższy niż okres umowy leasingu.

**(b) Udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych**

Udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane są według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

**Wprowadzenie do sprawozdania finansowego (cd.)****2. Ważniejsze zasady rachunkowości (cd.)****(c) Nieruchomości inwestycyjne**

Do nieruchomości inwestycyjnych zalicza się te nieruchomości, które na dzień ich nabycia (wytworzenia) nie są związane w sposób bezpośredni lub pośredni z podstawową działalnością Spółki, a planowane korzyści ekonomiczne, które Spółka zamierza osiągnąć w związku z ich nabyciem (wytworzeniem) wynikają z przewidywanego przyrostu ich wartości lub z oddania ich do odpłatnego używania innym podmiotom.

Nieruchomości nabyte (wytworzone) na własne potrzeby Spółki, czasowo oddane na wynajem, zalicza się do środków trwałych.

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są według wartości godziwej, ustalonej na podstawie niezależnej wyceny.

Przychody osiągnięte z nieruchomości inwestycyjnych (w tym opłaty z tytułu najmu) oraz koszty związane z ich utrzymaniem (w tym koszty remontów) odnoszone są do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych.

**(d) Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego**

Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi pomiędzy wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową, powodującymi w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz w związku ze stratą podatkową możliwą do rozliczenia.

Wysokość aktywów z tytułu podatku dochodowego odroczonego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego, a w razie braku możliwości ich określenia – przy zastosowaniu stawki podatku dochodowego obowiązującej w następnym roku obrotowym.

Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego wykazuje się z zachowaniem zasady ostrożności.

Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego oraz rezerwę z tytułu podatku dochodowego odroczonego wykazuje się oddzielnie.

**(e) Należności długoterminowe i należności krótkoterminowe**

Należności długoterminowe oraz należności krótkoterminowe wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty.

Zaliczki oraz depozyty przekazane w związku z planowaną, przyszłą transakcją wyceniane są w wysokości przekazanej kwoty.

**Wprowadzenie do sprawozdania finansowego (cd.)****2. Ważniejsze zasady rachunkowości (cd.)****(e) Należności długoterminowe i należności krótkoterminowe (cd.)**

Kwoty zwiększające należności długoterminowe i należności krótkoterminowe z tytułu odsetek za zwłokę ujmowane są jako przychody finansowe.

Należności długoterminowe oraz należności krótkoterminowe wykazywane są w wartości netto, tj. pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Odpisów aktualizujących wartość należności dokonuje się drogą analizy indywidualnych sald, przy uwzględnieniu stopnia ryzyka, jakie wiąże się z ich ściągalsnością, do wysokości niepokrytej gwarancją lub innym zabezpieczeniem.

Odpisy aktualizujące wartość należności obciążają pozostałe koszty operacyjne, przy czym odpisy aktualizujące wartość naliczonych odsetek odnoszone są w ciężar kosztów finansowych.

**(f) Zapasy**

Zapasy wyceniane są według rzeczywistych cen nabycia lub kosztów wytworzenia, nie wyższych od cen sprzedaży netto ustalonych na dzień bilansowy.

Zapasy wykazywane są w wartości netto, tj. pomniejszonej o odpisy aktualizujące ich wartość.

Odpisów aktualizujących wartość zapasów dokonuje się w przypadku, gdy następuje utrata ich wartości użytkowej, przekraczają potrzeby Spółki lub ich wartość rynkowa ulega istotnemu obniżeniu.

Lotnicze części zamienne o przedłużonym okresie użytkowania oraz lotnicze części rotacyjne podlegają okresowym aktualizacjom wyceny odzwierciedlającym ich stopniowe zużycie. Okres, w którym następuje całkowity odpis w ciężar rachunku zysków i strat wartości początkowej lotniczych części zamiennych o przedłużonym okresie użytkowania oraz części rotacyjnych wynosi 14 lat.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów, w zależności od ich charakteru, zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów działalności operacyjnej.

Spółka przyjęła zasadę ustalania wartości rozchodu zapasów metodą średniej ważonej, a dla niektórych kategorii zapasów metodą „pierwsze przyszło pierwsze wyszło.”

**(g) Krótkoterminowe aktywa finansowe**

Krótkoterminowe aktywa finansowe obejmują – niezależnie od terminu ich rozliczenia - pochodne instrumenty finansowe o dodatniej wartości godziwej.

Pochodne instrumenty finansowe wprowadzane są do ksiąg według ceny nabycia. Na dzień bilansowy pochodne instrumenty finansowe wyceniane są według wartości godziwej.

**Wprowadzenie do sprawozdania finansowego (cd.)****2. Ważniejsze zasady rachunkowości (cd.)****(h) Aktywa pieniężne**

Do aktywów pieniężnych zalicza się środki pieniężne w kasie i na rachunkach, inne środki pieniężne oraz inne aktywa pieniężne, a w szczególności odsetki naliczone od aktywów finansowych.

Aktywa pieniężne w formie lokat bankowych założonych na okres dłuższy niż trzy miesiące wykazywane są w aktywach bilansu jako inne krótkoterminowe aktywa finansowe, przy czym terminowe lokaty bankowe, których termin wygaśnięcia przypada na okres dłuższy niż dwanaście miesięcy od dnia bilansowego, zalicza się do inwestycji długoterminowych (inne długoterminowe aktywa finansowe).

Jeżeli aktywa pieniężne są płatne lub wymagalne w ciągu trzech miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia lub nabycia, to na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych zalicza się je do środków pieniężnych.

Aktywa pieniężne płatne lub wymagalne w okresie dłuższym niż trzy miesiące od dnia ich otrzymania, wystawienia lub nabycia zalicza się do działalności inwestycyjnej w rachunku przepływów pieniężnych.

**(i) Czynne rozliczenia międzyokresowe**

Czynne rozliczenia międzyokresowe dokonywane są w odniesieniu do poniesionych wydatków lub zużycia składników majątkowych, dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych.

W szczególności, do czynnych rozliczeń międzyokresowych zaliczane są płatności dokonane w związku z planowaną, przyszłą transakcją, która w przyszłości spowoduje w sposób bezpośredni lub pośredni uzyskanie przez Spółkę korzyści ekonomicznych.

Czas i sposób rozliczania kwot ujętych jako czynne rozliczenia międzyokresowe jest uzależniony od ich charakteru, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

**(j) Kapitał własny**

Kapitał akcyjny Spółki wykazywany jest w wysokości zgodnej ze Statutem oraz wpisem do rejestru sądowego, według wartości nominalnej.

Koszty emisji akcji poniesione przy podwyższeniu kapitału akcyjnego zmniejszają kapitał zapasowy Spółki do wysokości nadwyżki wartości emisyjnej nad wartością nominalną wyemitowanych akcji, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

**Wprowadzenie do sprawozdania finansowego (cd.)****2. Ważniejsze zasady rachunkowości (cd.)****(j) Kapitał własny (cd.)**

Na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny odnosi się różnice pomiędzy wartością netto środków trwałych przed i po aktualizacji. Różnice z aktualizacji wyceny w momencie rozchodu danego środka trwałego (sprzedaży, oddania, likwidacji bądź uznania za niedobór) są przenoszone na kapitał zapasowy.

Na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny odnoszone są również skutki wyceny inwestycji długoterminowych wycenianych według wartości godziwej (wartości rynkowej), łącznie z powstałymi na skutek wyceny rezerwami i aktywami z tytułu podatku dochodowego odroczonego.

**(k) Rezerwa z tytułu podatku dochodowego odroczonego**

Rezerwę z tytułu podatku dochodowego odroczonego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej zapłaty w przyszłości w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych pomiędzy wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową.

Wysokość rezerwy z tytułu podatku dochodowego odroczonego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego, a w razie braku możliwości ich określenia – przy zastosowaniu stawki podatku dochodowego obowiązującej w następnym roku obrotowym.

**(l) Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne**

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne obejmuje głównie rezerwę na nagrody jubileuszowe za długoletni staż pracy, rezerwę na gratyfikacje finansowe przyznawane członkom personelu latającego i pokładowego oraz rezerwę na odprawy emerytalne.

Spółka dokonuje szacunku wartości bieżącej zobowiązania z tytułu tych świadczeń na koniec każdego roku obrotowego uwzględniając m.in. wiek, staż pracy oraz wynagrodzenie pracowników uprawnionych do świadczeń, przewidywany wzrost wynagrodzeń oraz prawdopodobieństwo wypłaty świadczeń w przyszłości.

**(m) Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe**

Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty, to jest łącznie z odsetkami przypadającymi do zapłaty na dzień bilansowy. Odsetki te księgowane są w ciężar kosztów finansowych.

**Wprowadzenie do sprawozdania finansowego (cd.)****2. Ważniejsze zasady rachunkowości (cd.)****(m) Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe (cd.)**

Zobowiązania przedawnione lub umorzone zwiększają pozostałe przychody operacyjne lub przychody finansowe.

Płatności za faktury obce od towarzystw lotniczych stowarzyszonych w IATA Clearing House dokonywane są wcześniej niż Spółka otrzymuje i zaksięguje faktury. W związku ze zmianą okresu rozliczeń interline w 2007 roku, Spółka oszacowała i wprowadziła do ksiąg wartość zapłaconych w danym roku a niezaksięgowanych faktur. Korekta spowodowała zwiększenie zobowiązań z tytułu dostaw i usług o 52.567.841,10 zł oraz zmniejszenie rozliczeń międzyokresowych przychodów o 41.936.863,09 zł, przychodów ze sprzedaży o 1.921.798,07 zł i rozliczeń międzyokresowych biernych o 8.709.179,94 zł.

**(n) Rozliczenia międzyokresowe bierne**

Rozliczenia międzyokresowe bierne obejmują rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rozliczenia międzyokresowe przychodów.

Do rozliczeń międzyokresowych kosztów zaliczane są zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota na dzień bilansowy nie są pewne, wynikające w szczególności:

- ze ściśle określonych świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez jej kontrahentów,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń na rzecz innych podmiotów.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują w szczególności kwoty należne lub otrzymane z tytułu sprzedaży biletów lotniczych, których realizacja nastąpi w przyszłych okresach sprawozdawczych. Rozpoznanie przychodu ze sprzedaży następuje w miesiącu wykonania usługi przewozu lub w miesiącu, w którym zgodnie z warunkami wykupionej taryfy nabywca biletu traci prawo do zwrotu zapłaconej ceny.

Do rozliczeń międzyokresowych przychodów zaliczone zostały również środki otrzymane na sfinansowanie przyszłych modyfikacji technicznych samolotów.

**(o) Instrumenty finansowe**

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (Rozporządzenie). Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane w tym punkcie nie dotyczą instrumentów finansowych wyłączonych z Rozporządzenia, w tym w szczególności udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę, stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

**Wprowadzenie do sprawozdania finansowego (cd.)****2. Ważniejsze zasady rachunkowości (cd.)****(o) Instrumenty finansowe (cd.)**

Aktywa finansowe dzieli się na:

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

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

Zasady ujmowania i wyceny

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez Spółkę koszty transakcji.

Aktywa finansowe nabyte w wyniku transakcji dokonanych na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych w dniu ich rozliczenia.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

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

Do aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się pochodne instrumenty finansowe, z wyjątkiem przypadku, gdy Spółka uznaje zawarte kontrakty za instrumenty zabezpieczające. Do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się również zobowiązanie do dostarczenia pożyczonych papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych, w przypadku zawarcia przez Spółkę umowy sprzedaży krótkiej.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej, natomiast skutki okresowej wyceny, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

**Wprowadzenie do sprawozdania finansowego (cd.)****2. Ważniejsze zasady rachunkowości (cd.)****(o) Instrumenty finansowe (cd.)**Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Pożyczki udzielone i należności własne

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych. Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się także obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, jeżeli z zawartego kontraktu jednoznacznie wynika, że zbywający nie utracił kontroli nad wydanymi instrumentami finansowymi.

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

Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez Spółkę celem nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy, gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji - także w obrocie wtórnym.

Pożyczki udzielone i należności własne wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe niezakwalifikowane do powyższych kategorii zaliczane są do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej, zaś zyski i straty z wyceny ujmowane są w kapitale z aktualizacji wyceny. W przypadku oprocentowanych instrumentów dłużnych zaliczonych do tej kategorii część odsetkowa ustalona przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej jest odnoszona bezpośrednio do rachunku zysków i strat.

**Wprowadzenie do sprawozdania finansowego (cd.)****2. Ważniejsze zasady rachunkowości (cd.)****(o) Instrumenty finansowe (cd.)**Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym w szczególności instrumenty pochodne o ujemnej wartości godziwej, które nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające, wykazywane są w wartości godziwej, zaś zyski i straty wynikające z ich wyceny ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Wszystkie zobowiązania finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu.

Do zobowiązań krótkoterminowych zalicza się w szczególności – niezależnie od terminu ich rozliczenia – pochodne instrumenty finansowe o ujemnej wartości godziwej.

**(p) Wbudowane instrumenty pochodne**

Przez wbudowany instrument pochodny rozumie się takie warunki zawartej umowy (umowy zasadniczej), które powodują, że część lub całość przepływów pieniężnych uzyskiwanych z tej umowy zmienia się w sposób podobny do tego, jaki powodowałby samodzielnie istniejący instrument pochodny.

Wbudowane instrumenty pochodne wykazuje się w księgach rachunkowych i wycenia na dzień bilansowy odrębnie od umowy zasadniczej tylko wtedy, gdy spełnione są łącznie następujące warunki:

- umowa zasadnicza łącznie z wbudowanym instrumentem pochodnym nie jest zaliczana do aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, których skutki przeszacowania są odnoszone do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego,
- charakter wbudowanego instrumentu pochodnego oraz ryzyka z nim związane nie są ściśle powiązane z charakterem i ryzykami właściwymi dla umowy zasadniczej,
- odrębny instrument, którego charakterystyka odpowiada cechom wbudowanego instrumentu pochodnego spełniałby warunki uznania go za instrument pochodny,
- możliwe jest wiarygodne ustalenie wartości godziwej wbudowanego instrumentu pochodnego.

Charakter wbudowanego instrumentu pochodnego oraz ryzyka z nim związane uznaje się za ściśle powiązane z charakterem i ryzykami właściwymi dla umowy zasadniczej (Spółka nie ujmuje i nie wycenia wbudowanego instrumentu pochodnego odrębnie od umowy zasadniczej) w następujących przypadkach:

**Wprowadzenie do sprawozdania finansowego (cd.)****2. Ważniejsze zasady rachunkowości (cd.)****(p) Wbudowane instrumenty pochodne (cd.)**

- 1) Umowa zasadnicza nie jest instrumentem finansowym, którego zasady wyceny i ujmowania w sprawozdaniu finansowym regulowane są przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych, oraz wymaga dokonywania płatności wyrażonych w walutach obcych, przy czym:
  - waluta, w której zawarto umowę jest walutą, w której najważniejsze strony umowy prowadzą swoją działalność lub
  - waluta, w której zawarto umowę zazwyczaj służy do zawierania tego typu umów w obrocie międzynarodowym (np. dolar amerykański w przypadku umów leasingu samolotów) lub
  - waluta, w której zawarto umowę zwyczajowo i powszechnie służy do zawierania tego typu umów na rynku krajowym.
- 2) Umowa zasadnicza jest instrumentem dłużnym, a wbudowany instrument pochodny związany jest ze stopą procentową lub indeksem stóp procentowych (nie uznaje się instrumentu dłużnego o zmiennej stopie procentowej jako instrumentu dłużnego o stałej stopie procentowej z wbudowanym instrumentem pochodnym).

Ponadto Spółka nie ujmuje i nie wycenia wbudowanego instrumentu pochodnego odrębnie od umowy zasadniczej w następujących przypadkach:

- 1) Umowa zasadnicza zawarta została na czas nieokreślony, a przepływy pieniężne, które zostałyby uzyskane w okresie jej wypowiedzenia nie są istotne.
- 2) Umowa zasadnicza została zawarta na czas określony, jednakże nie można jednoznacznie określić przepływów pieniężnych, które w przyszłości zostaną z niej uzyskane.

**(q) Instrumenty pochodne zabezpieczające**

Nabyte pochodne instrumenty finansowe, których treścią ekonomiczną jest ograniczenie zidentyfikowanego przez Spółkę ryzyka zaliczane są do instrumentów zabezpieczających (Spółka stosuje zasady rachunkowości zabezpieczeń) jedynie wtedy, gdy spełnione zostaną warunki określone w rozdziale 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r.

Skutki wyceny instrumentów pochodnych, które zostały uznane za instrumenty zabezpieczające odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny. W momencie realizacji instrumentów zabezpieczających efektywna część rozliczenia koryguje cenę nabycia pozycji zabezpieczanej.

Instrumenty pochodne, które nie zostały uznane za zabezpieczenie w rozumieniu Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. (nie zostały spełnione warunki art. 28 tego rozporządzenia) – niezależnie od ich treści ekonomicznej – zaliczane są do aktywów lub zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, a skutki ich wyceny odnoszone są do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym dokonano wyceny.

**Wprowadzenie do sprawozdania finansowego (cd.)****2. Ważniejsze zasady rachunkowości (cd.)****(r) Wartość godziwa**

Dla celów wyceny aktywów i pasywów według wartości godziwej za wartość godziwą przyjmuje się w pierwszej kolejności wartość według ceny rynkowej ustalonej na aktywnym rynku regulowanym, na którym następuje publiczny obrót, a informacje o cenie są ogólnie dostępne.

Jeżeli przyjęcie ceny rynkowej jako wartości godziwej nie jest możliwe lub zasadne (nie istnieje aktywny rynek, obrót na tym rynku został zawieszony, cena rynkowa ustalona została na podstawie transakcji dokonanej pomiędzy podmiotami powiązаныmi, a okoliczności wskazują, że fakt powiązania miał istotny wpływ na cenę itp.) to za wartość godziwą przyjmuje się wycenę dokonaną przez niezależnego rzeczoznawcę.

W przypadku braku możliwości uzyskania wyceny niezależnego rzeczoznawcy, lub gdy koszt uzyskania takiej wyceny jest niewspółmiernie wysoki to za wartość godziwą - w przypadku aktywów i zobowiązań finansowych, dla których określony został termin wymagalności - przyjmuje się wartość według skorygowanej ceny nabycia ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Jeżeli poddany wycenie do wartości godziwej składnik aktywów lub pasywów wyrażony jest w walucie obcej to wycena według wartości godziwej zawiera w sobie element powstały w wyniku przeliczenia waluty obcej na walutę polską.

**(s) Trwała utrata wartości aktywów**

Na dzień bilansowy Spółka dokonuje oceny czy istnieją jakieś przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić trwała utrata wartości wykazywanych w bilansie składników aktywów.

W razie stwierdzenia, że - w odniesieniu do danego składnika aktywów - przesłanki takie zachodzą Spółka dokonuje oszacowania jego wartości odzyskiwalnej.

Za wartość odzyskiwalną przyjmuje się cenę sprzedaży netto lub sumę zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych pochodzących z dalszego użytkowania tego składnika aktywów oraz jego zbycia – w zależności od tego, która z nich jest wyższa.

Odpisu z tytułu trwałej utraty wartości składnika aktywów dokonuje się, jeżeli oszacowana wartość odzyskiwalna jest niższa od jego wartości księgowej netto.

Wysokość odpisu z tytułu trwałej utraty wartości doprowadza wartość księgową netto składnika aktywów do oszacowanej wartości odzyskiwalnej.

**Wprowadzenie do sprawozdania finansowego (cd.)****2. Ważniejsze zasady rachunkowości (cd.)****(t) Przychody ze sprzedaży towarów i usług**

Kwoty należne lub otrzymane z tytułu sprzedaży biletów lotniczych ujmowane są początkowo jako rozliczenia międzyokresowe przychodów. W miesiącu zrealizowania przewozu lub w miesiącu, w którym niewykorzystany bilet traci swą ważność następuje przeksięgowanie kwoty za sprzedany bilet do przychodów ze sprzedaży.

Miesiąc, w którym niewykorzystany bilet traci ważność dla części taryf lotniczych określany jest szacunkowo. W bieżącym roku obrotowym Spółka przeprowadziła analizę szacunkowego okresu, po którym rozpoznawany jest przychód ze sprzedaży z tytułu niewykorzystanych biletów lotniczych. W wyniku analizy dokonano zmiany tego okresu z 36 do 30 miesięcy. Wpływ zmiany na wynik finansowy brutto w 2007 roku wyniósł 22.180.394,00 zł. Szacunek będzie aktualizowany w następnych latach.

Przychodem ze sprzedaży jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług.

**(u) Koszty programów lojalnościowych**

Program lojalnościowy oferowany przez Spółkę umożliwia przystępującym do niego osobom otrzymywanie nagród (w tym biletów lotniczych) w zamian za wcześniejsze korzystanie z usług objętych programem i zgromadzone w ten sposób punkty-mile.

Wysokość zobowiązania Spółki wobec osób biorących udział w programie (uwzględniająca m.in. prawdopodobieństwo, z jakim zgromadzone punkty-mile będą wykorzystane) ujmowana jest w księgach jako bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów.

Różnica pomiędzy stanem zobowiązania na początek i na koniec roku obrotowego zaliczana jest do kosztów działalności operacyjnej.

**(v) Koszty obsługi technicznej samolotów i silników lotniczych**

Koszty okresowych przeglądów technicznych (wyższego rzędu) samolotów, koszty remontów silników lotniczych, a także koszty okresowych remontów podwozi i koszty istotnych modyfikacji technicznych samolotów podlegają rozliczaniu w czasie.

Koszty bieżącej obsługi technicznej samolotów i silników lotniczych, koszty remontów i przeglądów APU i rewersów ujmowane są w całości w okresie, w którym usługi zostały wykonane, na zasadach ogólnych.

**Wprowadzenie do sprawozdania finansowego (cd.)****2. Ważniejsze zasady rachunkowości (cd.)****(v) Koszty obsługi technicznej samolotów i silników lotniczych (cd.)**

Spółka tworzy rezerwy na koszty okresowych przeglądów (wyższego rzędu) samolotów oraz remontów silników lotniczych, a także na koszty istotnych modyfikacji i koszty okresowych remontów podwozi samolotów zleczanych do wykonania na zewnątrz jedynie wtedy, gdy wiążąca Spółkę umowa (leasingowa lub inna) zawiera postanowienia powodujące, że spełnione zostają kryteria uznania zobowiązania z tego tytułu, a Spółka nie ma możliwości uniknięcia tych kosztów w toku normalnej działalności (np. poprzez zwrot samolotu przed datą planowanej obsługi).

W pozostałych przypadkach rezerwy na koszty obsługi technicznej samolotów i silników lotniczych nie są tworzone, a istotne wydatki poniesione na ten cel są aktywowane w momencie ich poniesienia (jako czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów) i rozliczane w czasie na okres pozostający do kolejnej, planowanej obsługi (przeglądu lub remontu) o podobnym zakresie czynności i podobnej charakterystyce, począwszy od miesiąca, w którym zakończenie obsługi zostało potwierdzone przez odpowiednie służby techniczne Spółki (za wyjątkiem kosztów części o przedłużonym okresie użytkowania). Jeżeli nie jest możliwe oszacowanie w sposób wiarygodny okresu pozostającego do kolejnej, planowanej obsługi o podobnym zakresie czynności i podobnej charakterystyce to koszty odnosi się w ciężar rachunku zysków i strat przez okres kolejnych 36 miesięcy lub przez okres dalszego użytkowania samolotu (silnika), jeżeli ten jest krótszy.

**(w) Różnice kursowe**

Wyrażone w walutach obcych aktywa i pasywa wycenia się na dzień bilansowy przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień kursu średniego NBP.

Do wyceny pozycji bilansu wyrażonych w najczęściej stosowanych walutach obcych, przyjęto następujące kursy:

**Kursy walut zastosowane dla pozycji bilansu**

	31.12.2007	31.12.2006
USD	2,4350	2,9105
EUR	3,5820	3,8312
GBP	4,8688	5,7063
CAD	2,4854	2,5077

Dodatknie i ujemne różnice kursowe zrealizowane i niezrealizowane wykazywane są łącznie w odpowiedniej pozycji przychodów lub kosztów finansowych.

**Wprowadzenie do sprawozdania finansowego (cd.)****2. Ważniejsze zasady rachunkowości (cd.)****(x) Podatek dochodowy**

Podatek dochodowy obejmuje obciążenie wyniku finansowego z tytułu bieżącego podatku dochodowego, obliczonego zgodnie z Ustawą z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych, oraz korektę zysku (straty) brutto z tytułu podatku dochodowego odroczonego.

**3. Zmiany zasad rachunkowości**

W roku obrotowym od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 r. Spółka Polskie Linie Lotnicze LOT S.A. nie dokonywała istotnych zmian zasad rachunkowości w stosunku do poprzedniego roku obrotowego, które miałyby istotny wpływ na jej sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy.

Warszawa, dnia 15 kwietnia 2008 r.

\_\_\_\_\_  
Dariusz Nowak  
Prezes Zarządu

\_\_\_\_\_  
Konrad Tyrajski  
Członek Zarządu

\_\_\_\_\_  
Wiesław Wypych  
Członek Zarządu

\_\_\_\_\_  
Andrzej Wysocki  
Członek Zarządu

\_\_\_\_\_  
Tadeusz Krasuski  
Dyrektor Główny  
Księgowy  
Osoba odpowiedzialna  
za prowadzenie ksiąg  
rachunkowych

**BILANS NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2007 R.**

	Dodatkowe informacje	31.12.2007 zł	31.12.2006 zł
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>2.404.553.682,75</b>	<b>2.419.216.920,93</b>
<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>2</b>	<b>22.861.376,44</b>	<b>23.961.566,70</b>
Oprogramowanie komputerów		20.730.690,65	23.732.880,24
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		2.130.685,79	228.686,46
<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>3,4</b>	<b>1.439.574.112,08</b>	<b>1.382.421.779,54</b>
Środki trwałe		1.264.280.453,16	1.341.547.668,24
Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		216.287.209,19	219.327.292,59
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		328.313.005,46	337.080.225,69
Urządzenia techniczne i maszyny		17.419.077,51	21.936.287,10
Środki transportu		701.348.723,18	761.383.021,55
Inne środki trwałe		912.437,82	1.820.841,31
Środki trwałe w budowie		1.852.859,37	1.049.503,29
Zaliczki na środki trwałe w budowie		173.440.799,55	39.824.608,01
<b>Należności długoterminowe</b>	<b>7</b>	<b>67.510.257,42</b>	<b>67.379.028,64</b>
Od jednostek niepowiązanych		67.510.257,42	67.379.028,64
<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>5</b>	<b>772.474.181,64</b>	<b>845.308.362,06</b>
Długoterminowe aktywa finansowe		772.474.181,64	845.308.362,06
W jednostkach powiązanych		185.872.282,00	263.639.619,20
- udziały lub akcje		185.242.282,00	190.242.282,00
- inne papiery wartościowe		-	41.047.337,20
- udzielone pożyczki		630.000,00	1.350.000,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	31.000.000,00
W pozostałych jednostkach	<b>18</b>	586.601.899,64	581.668.742,86
- udziały lub akcje		582.667.076,65	580.996.506,36
- inne papiery wartościowe		174,87	62,35
- udzielone pożyczki		452.140,54	672.174,15
- inne długoterminowe aktywa finansowe		3.482.507,58	-
<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>10</b>	<b>102.133.755,17</b>	<b>100.146.183,99</b>
Aktywa z tytułu podatku dochodowego odroczonego	<b>28</b>	52.294.373,27	44.381.171,63
Inne rozliczenia międzyokresowe		49.839.381,90	55.765.012,36

**Bilans na dzień 31 grudnia 2007 r. (cd.)**

	Dodatkowe informacje	31.12.2007 zł	31.12.2006 zł
<b>AKTYWA (cd.)</b>			
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>846.899.579,14</b>	<b>891.343.139,03</b>
<b>Zapasy</b>	<b>6</b>	<b>393.954.619,76</b>	<b>384.807.975,36</b>
Materiały		371.112.764,59	334.764.695,49
Towary		2.561.600,77	2.182.658,20
Zaliczki na dostawy		20.280.254,40	47.860.621,67
<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>7,8</b>	<b>188.860.917,22</b>	<b>250.556.367,83</b>
Należności od jednostek powiązanych	<b>36</b>	20.083.026,88	42.957.058,24
Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		20.078.987,75	42.316.747,82
- do 12 miesięcy		20.078.987,75	42.316.747,82
Inne		4.039,13	640.310,42
Należności od pozostałych jednostek		168.777.890,34	207.599.309,59
Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		136.891.462,68	146.491.055,24
- do 12 miesięcy		136.891.462,68	146.491.055,24
Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		8.952.271,08	32.799.155,43
Inne		22.934.156,58	28.309.098,92
<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>9</b>	<b>178.844.132,78</b>	<b>182.573.259,78</b>
Krótkoterminowe aktywa finansowe		178.844.132,78	182.573.259,78
W jednostkach powiązanych	<b>18</b>	30.641.326,26	34.724.114,36
- udziały lub akcje		29.913.429,68	32.302.524,68
- udzielone pożyczki		727.896,58	2.411.732,33
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	9.857,35
W pozostałych jednostkach	<b>18</b>	15.133.232,42	3.555.916,19
- inne papiery wartościowe		5.009,74	4.826,00
- udzielone pożyczki		160.086,67	216.357,83
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		14.968.136,01	3.334.732,36
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		133.069.574,10	144.293.229,23
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		132.255.868,42	141.484.926,55
- inne środki pieniężne		813.705,68	2.808.302,68
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>10</b>	<b>85.239.909,38</b>	<b>73.405.536,06</b>
		<b>3.251.453.261,89</b>	<b>3.310.560.059,96</b>

Warszawa, dnia 15 kwietnia 2008 r.

Dariusz Nowak  
Prezes Zarządu

Konrad Tyrajski  
Członek Zarządu

Wiesław Wypych  
Członek Zarządu

Andrzej Wysocki  
Członek Zarządu

Tadeusz Krasuski  
Dyrektor Główny  
Księgowy  
Osoba odpowiedzialna za  
prowadzenie ksiąg  
rachunkowych

**Bilans na dzień 31 grudnia 2007 r. (cd.)**

	Dodatkowe informacje	31.12.2007 zł	31.12.2006 zł
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>		<b>1.927.370.219,60</b>	<b>1.896.335.339,50</b>
Kapitał zakładowy	11	447.673.700,00	447.673.700,00
Kapitał zapasowy		803.146.737,82	278.204.573,46
Kapitał z aktualizacji wyceny		646.841.632,86	647.036.044,58
Zysk netto	12	29.708.148,92	523.421.021,46
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		<b>1.324.083.042,29</b>	<b>1.414.224.720,46</b>
<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	13	<b>205.433.522,67</b>	<b>193.419.572,39</b>
Rezerwa z tytułu podatku dochodowego odroczonego	28	88.624.506,67	100.198.523,77
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		110.592.763,00	81.291.862,00
- długoterminowa		87.747.454,00	63.181.288,00
- krótkoterminowa		22.845.309,00	18.110.574,00
Pozostałe rezerwy		6.216.253,00	11.929.186,62
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	14	<b>420.764.495,79</b>	<b>555.451.751,95</b>
Wobec jednostek powiązanych		2.231.150,35	20.461.192,79
Pożyczki	15	-	15.000.000,00
Inne		2.231.150,35	5.461.192,79
Wobec jednostek niepowiązanych		418.533.345,44	534.990.559,16
Inne zobowiązania finansowe		418.494.848,93	534.927.188,08
Inne		38.496,51	63.371,08
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>318.772.664,28</b>	<b>250.757.233,40</b>
Wobec jednostek powiązanych	36	72.174.095,43	51.866.184,84
Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		65.809.557,86	50.985.747,81
- do 12 miesięcy		65.809.557,86	50.985.747,81
Inne		6.364.537,57	880.437,03
Wobec pozostałych jednostek		239.108.523,28	192.038.039,66
Inne zobowiązania finansowe		42.306.101,94	43.201.173,93
Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		166.630.912,42	112.507.945,10
- do 12 miesięcy		166.630.912,42	112.507.945,10
Zaliczki otrzymane na dostawy		83.624,31	116.979,57
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	16	18.771.611,34	22.651.022,37
Z tytułu wynagrodzeń		5.720.730,76	6.277.939,16
Inne		5.595.542,51	7.282.979,53
Fundusze specjalne		7.490.045,57	6.853.008,90
<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	17	<b>379.112.359,55</b>	<b>414.596.162,72</b>
Rozliczenia międzyokresowe		379.112.359,55	414.596.162,72
- długoterminowe		58.984.649,22	41.661.485,73
- krótkoterminowe		320.127.710,33	372.934.676,99
		<b>3.251.453.261,89</b>	<b>3.310.560.059,96</b>

Warszawa, dnia 15 kwietnia 2008 r.

Dariusz Nowak  
Prezes Zarządu

Konrad Tyrajski  
Członek Zarządu

Wiesław Wypych  
Członek Zarządu

Andrzej Wysocki  
Członek Zarządu

Tadeusz Krasuski  
Dyrektor Główny  
Księgowy  
Osoba odpowiedzialna za  
prowadzenie ksiąg  
rachunkowych

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**  
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 r.

	Dodatkowe informacje	2007 zł	2006 zł
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów</b>	<b>19</b>	<b>2.983.045.854,27</b>	<b>2.762.427.033,93</b>
- w tym od jednostek powiązanych	<b>36</b>	188.076.436,35	174.974.574,06
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług		2.974.436.505,11	2.754.891.819,07
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		8.609.349,16	7.535.214,86
<b>Koszty sprzedanych produktów, usług, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>20</b>	<b>(2.399.055.557,52)</b>	<b>(2.346.732.794,98)</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług		(2.394.675.389,74)	(2.342.685.404,49)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(4.380.167,78)	(4.047.390,49)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>583.990.296,75</b>	<b>415.694.238,95</b>
Koszty sprzedaży	<b>20</b>	(339.788.575,32)	(321.143.544,00)
Koszty ogólnego zarządu	<b>20</b>	(171.437.097,05)	(137.132.222,66)
<b>Zysk/ (strata) ze sprzedaży</b>		<b>72.764.624,38</b>	<b>(42.581.527,71)</b>
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>21</b>	<b>22.711.228,75</b>	<b>326.833.334,61</b>
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		13.308.871,91	273.782.535,14
Inne przychody operacyjne		9.402.356,84	53.050.799,47
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>22</b>	<b>(48.553.385,98)</b>	<b>(40.583.395,76)</b>
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	(1.243.747,89)
Inne koszty operacyjne		(48.553.385,98)	(39.339.647,87)
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>		<b>46.922.467,15</b>	<b>243.668.411,14</b>

**Rachunek zysków i strat  
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 r. (cd.)**

	Dodatkowe informacje	2007 zł	2006 zł
<b>Przychody finansowe</b>	<b>23</b>	<b>133.004.562,59</b>	<b>420.428.673,36</b>
Dywidendy i udziały w zyskach		25.782.369,56	48.625.847,88
- od jednostek powiązanych		2.426.434,40	21.991.823,63
- od pozostałych jednostek		23.355.935,16	26.634.024,25
Odsetki	<b>24</b>	11.652.357,85	3.513.951,18
- od jednostek powiązanych		3.380.472,79	2.157.121,35
- od pozostałych jednostek		8.271.885,06	1.356.829,83
Zysk ze zbycia inwestycji		-	277.196.723,04
Aktualizacja wartości inwestycji		33.983.760,38	47.455.077,02
Różnice kursowe netto		60.980.998,29	42.724.089,54
Inne		605.076,51	912.984,70
<b>Koszty finansowe</b>	<b>25</b>	<b>(121.435.429,08)</b>	<b>(69.973.896,32)</b>
Odsetki	<b>26</b>	(33.597.209,20)	(51.538.224,07)
- dla jednostek powiązanych		(194.606,68)	(17.342,47)
- dla pozostałych jednostek		(33.402.602,52)	(51.520.881,60)
Strata ze zbycia inwestycji		(539.335,97)	-
Aktualizacja wartości inwestycji		(86.286.304,68)	(15.084.078,23)
Inne		(1.012.579,23)	(3.351.594,02)
<b>Zysk z działalności gospodarczej</b>		<b>58.491.600,66</b>	<b>594.123.188,18</b>
<b>Zysk brutto</b>		<b>58.491.600,66</b>	<b>594.123.188,18</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>27,28</b>	<b>(28.783.451,74)</b>	<b>(70.702.166,72)</b>
<b>Zysk netto</b>		<b>29.708.148,92</b>	<b>523.421.021,46</b>

Warszawa, dnia 15 kwietnia 2008 r.

\_\_\_\_\_  
Dariusz Nowak  
Prezes Zarządu

\_\_\_\_\_  
Konrad Tyrajski  
Członek Zarządu

\_\_\_\_\_  
Wiesław Wypych  
Członek Zarządu

\_\_\_\_\_  
Andrzej Wysocki  
Członek Zarządu

\_\_\_\_\_  
Tadeusz Krasuski  
Dyrektor Główny  
Księgowy  
Osoba odpowiedzialna za  
prowadzenie ksiąg  
rachunkowych

## RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 r.

	Dodatkowe informacje	2007 zł	2006 zł
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
Zysk netto		29.708.148,92	523.421.021,46
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		85.507.338,34	73.322.348,91
(Zyski) / straty z tytułu różnic kursowych		(86.623.423,08)	(58.066.690,88)
Odsetki i dywidendy		(3.567.617,04)	2.884.336,10
(Zysk) / strata z działalności inwestycyjnej		39.209.871,68	(582.894.400,84)
Zmiana stanu rezerw	29	11.369.635,28	15.385.314,34
Zmiana stanu zapasów	29	(9.146.644,40)	(42.541.210,59)
Zmiana stanu należności	29	57.496.258,48	69.036.711,03
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	29	64.954.720,56	3.919.584,06
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	29	(49.305.747,67)	61.318.657,69
Inne korekty		288.332,93	57.798,63
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>139.890.874,00</b>	<b>65.843.469,91</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>Wpływy</b>			
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		15.602.990,08	111.109.561,71
Zbycie inwestycji w nieruchomości		-	253.141.907,19
Z aktywów finansowych, w tym:			
W jednostkach powiązanych		9.579.433,81	54.936.613,06
W pozostałych jednostkach		135.069.612,76	294.368.027,07
- zbycie aktywów finansowych		107.851.292,10	271.205.565,28
- dywidendy i udziały w zyskach		18.871.319,51	21.599.195,15
- spłata pożyczek		224.180,69	246.155,65
- odsetki		8.122.820,46	1.079.536,62
- inne		-	237.574,37
Inne wpływy inwestycyjne		-	2.178.750,00
<b>Wydatki</b>			
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		(9.207.085,34)	(83.172.574,14)
Na aktywa finansowe, w tym:			
W jednostkach powiązanych		-	(63.750.000,00)
W pozostałych jednostkach		(81.047.190,34)	(2.862.079,62)
- nabycie aktywów finansowych		(80.964.259,92)	(2.809.391,93)
- udzielone pożyczki długoterminowe		(82.930,42)	(52.687,69)
Inne wydatki inwestycyjne	29	(133.200.360,55)	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(63.202.599,58)</b>	<b>565.950.205,27</b>

**Rachunek przepływów pieniężnych  
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 r. (cd.)**

	Dodatkowe informacje	2007 zł	2006 zł
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
<b>Wpływy</b>			
Kredyty i pożyczki		-	15.000.000,00
<b>Wydatki</b>			
Spłaty kredytów i pożyczek		(15.000.000,00)	(447.573.692,38)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		(35.384.225,67)	(49.908.855,51)
Odsetki		(34.747.322,93)	(47.668.930,76)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(85.131.548,60)</b>	<b>(530.151.478,65)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>		<b>(8.443.274,18)</b>	<b>101.642.196,53</b>
<b>Środki pieniężne na początek roku obrotowego</b>		<b>144.293.229,23</b>	<b>43.552.234,08</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>			
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(2.780.380,95)	(896.546,05)
- przepływy pieniężne netto		(8.443.274,18)	101.642.196,53
<b>Wyłączenie ze środków pieniężnych</b>		-	(4.655,33)
<b>Środki pieniężne na koniec roku obrotowego</b>	<b>30</b>	<b>133.069.574,10</b>	<b>144.293.229,23</b>
- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania		1.723.041,02	427.627,89

Warszawa, dn. 15 kwietnia 2008 r.

\_\_\_\_\_  
Dariusz Nowak  
Prezes Zarządu

\_\_\_\_\_  
Konrad Tyrajski  
Członek Zarządu

\_\_\_\_\_  
Wiesław Wypych  
Członek Zarządu

\_\_\_\_\_  
Andrzej Wysocki  
Członek Zarządu

\_\_\_\_\_  
Tadeusz Krasuski  
Dyrektor Główny  
Księgowy  
Osoba odpowiedzialna za  
prowadzenie ksiąg  
rachunkowych

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 r.

	2007 zł	2006 zł
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>1.896.335.339,50</b>	<b>1.575.266.472,96</b>
<b>Kapitał zakładowy</b>		
Kapitał zakładowy na początek okresu	447.673.700,00	447.673.700,00
<b>Kapitał zakładowy na koniec okresu</b>	<b>447.673.700,00</b>	<b>447.673.700,00</b>
<b>Kapitał zapasowy</b>		
Kapitał zapasowy na początek okresu	278.204.573,46	189.536.376,34
Zwiększenie z tytułu sprzedaży i likwidacji przeszacowanych środków trwałych	1.521.142,90	57.536,17
Podział zysku (pokrycie straty) za poprzedni rok obrotowy	523.421.021,46	88.610.660,95
<b>Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>803.146.737,82</b>	<b>278.204.573,46</b>
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny</b>		
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	647.036.044,58	849.445.735,67
Zwiększenie z tytułu przeszacowania finansowych aktywów trwałych	1.575.095,29	168.393.736,00
Zwiększenie z tytułu przeszacowania zabezpieczających instrumentów finansowych	7.855.116,66	-
Zmniejszenie z tytułu rozliczenia zabezpieczających instrumentów finansowych	(6.039.080,39)	-
Zmniejszenie z tytułu podatku dochodowego odroczonego	(644.315,00)	(21.996.422,64)
Zmniejszenie z tytułu sprzedaży i likwidacji przeszacowanych środków trwałych	(1.521.142,90)	(57.536,17)
Zmniejszenie z tytułu trwałej utraty wartości środków trwałych	(9.685,38)	-
Zmniejszenie z tytułu zbycia finansowych aktywów trwałych	-	(145.194.113,97)
Zmniejszenie z tytułu zbycia nieruchomości	-	(106.950.893,31)
Zmniejszenie z tytułu zbycia prawa wieczystego użytkowania gruntów	(1.410.400,00)	(96.604.461,00)
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>646.841.632,86</b>	<b>647.036.044,58</b>

**Zestawienie zmian w kapitale własnym  
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 r. (cd.)**

	2007 zł	2006 zł
<b>Zysk netto</b>		
Zysk netto poprzedniego okresu	523.421.021,46	88.610.660,95
Podział zysku	(523.421.021,46)	(88.610.660,95)
Zysk bieżącego okresu	29.708.148,92	523.421.021,46
<b>Zysk netto</b>	<b>29.708.148,92</b>	<b>523.421.021,46</b>
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>1.927.370.219,60</b>	<b>1.896.335.339,50</b>
<b>Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku</b>	<b>1.927.370.219,60</b>	<b>1.896.335.339,50</b>

Warszawa, dn. 15 kwietnia 2008 r.

---

Dariusz Nowak  
Prezes Zarządu

---

Konrad Tyrajski  
Członek Zarządu

---

Wiesław Wypych  
Członek Zarządu

---

Andrzej Wysocki  
Członek Zarządu

---

Tadeusz Krasuski  
Dyrektor Główny  
Księgowy  
Osoba odpowiedzialna za  
prowadzenie ksiąg  
rachunkowych

