

5. Inwestycje długoterminowe

Nota 5 - do poz. I.5 aktywów

5A. ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI (wg grup rodzajowych)	od 01.01.2005 do 30.06.2005	od 01.01.2004 do 31.12.2004	od 01.01.2004 do 30.06.2004
a) stan na początek okresu	-	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
-	-	-	-
d) stan na koniec okresu	-	-	-
Nieruchomości razem	-	-	-

5B. ZMIANA STANU WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (wg grup rodzajowych)	od 01.01.2005 do 30.06.2005	od 01.01.2004 do 31.12.2004	od 01.01.2004 do 30.06.2004
a) stan na początek okresu	-	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
-	-	-	-
d) stan na koniec okresu	-	-	-
Wartości niematerialne i prawne, razem	-	-	-

5C.1. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
a) w jednostkach zależnych	43 515	859	859
- udziały lub akcje	859	859	859
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-	-
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	-	-	-
- pozostałe papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	42 656	-	-
- lokaty długoterminowe	-	-	-
- wycena instrumentów finansowych	-	-	-
- pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	42 656	-	-
b) w jednostkach współzależnych	-	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-	-
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	-	-	-
- pozostałe papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	-	-	-
- lokaty długoterminowe	-	-	-
- wycena instrumentów finansowych	-	-	-
- pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
c) w jednostkach stowarzyszonych	1 391	1 676	1 929
- udziały lub akcje	796	960	992
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	27	-	-
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	-	-	-
- pozostałe papiery wartościowe	27	-	-
- udzielone pożyczki	568	716	937
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	-	-	-
- lokaty długoterminowe	-	-	-

- wycena instrumentów finansowych	-	-	-
- pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
d) w znaczącym inwestorze	-	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-	-
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	-	-	-
- pozostałe papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	-	-	-
- lokaty długoterminowe	-	-	-
- wycena instrumentów finansowych	-	-	-
- pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
e) w jednostce dominującej	-	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-	-
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	-	-	-
- pozostałe papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	-	-	-
- lokaty długoterminowe	-	-	-
- wycena instrumentów finansowych	-	-	-
- pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
f) w pozostałych jednostkach	25 414	25 491	25 660
- udziały lub akcje	25 309	25 366	25 520
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-	-
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	-	-	-
- pozostałe papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	105	125	140
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	-	-	-
- lokaty długoterminowe	-	-	-
- wycena instrumentów finansowych	-	-	-
- pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	70 320	28 026	28 448

5C.2. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2005
a) w jednostkach zależnych i współzależnych niepodlegających konsolidacji	43 515	859	859
- udziały lub akcje	859	859	859
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	42 656	-	-
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	-	-	-
- pozostałe papiery wartościowe	42 656	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	-	-	-
- lokaty długoterminowe	-	-	-
- wycena instrumentów finansowych	-	-	-
- pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	41	128	125
- udziały lub akcje	14	128	125
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-	-
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	-	-	-
- pozostałe papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	27	-	-

- lokaty długoterminowe	-	-	-
- wycena instrumentów finansowych	-	-	-
- pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	27	-	-
c) w pozostałych jednostkach	26 764	27 039	27 464
- udziały lub akcje	26 091	26 198	26 387
- dłużne papiery wartościowe	-	-	-
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	-	-	-
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych	-	-	-
- pozostałe papiery wartościowe	-	-	-
- udzielone pożyczki	673	841	1 077
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	-	-	-
- lokaty długoterminowe	-	-	-
- wycena instrumentów finansowych	-	-	-
- pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	70 320	28 026	28 448

5D. ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH	od 01.01.2005 do 30.06.2005	od 01.01.2004 do 31.12.2004	od 01.01.2004 do 30.06.2004
a) stan na początek okresu	28 025	24 985	24 985
b) zwiększenia (z tytułu)	45 130	4 300	3 819
- nabycie	42 655	46	45
- udzielenie pożyczki	-	-	-
- dopisanie odsetek do pożyczki	1 761	-	-
- odpis aktualizujący wartość	207	2 950	3 000
- podniesienie kapitału w posiadanej spółce	-	3	-
- wycena instrumentu finansowego	-	-	-
- reklasyfikacja	59	1 301	774
- udział w zyskach jednostek wycenianych MPW	448	-	-
- objęcie konsolidacją spółki	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	2 835	1 259	356
- sprzedaż	296	696	283
- otrzymanie odsetek i/lub premii	1 761	528	73
- kompensata	-	-	-
- odpis aktualizujący wartość	-	35	-
- reklasyfikacja	244	-	-
- udział w zyskach jednostek wycenianych MPW	534	-	-
- objęcie konsolidacją spółki	-	-	-
d) stan na koniec okresu	70 320	28 026	28 448
Finansowy majątek trwały, razem	70 320	28 026	28 448

5D.1 ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (wg grup rodzajowych)								
wyszczególnienie	a) akcje i udziały, w tym:	w jednostkach zależnych	w jednostkach stowarzyszonych	w jednostce dominującej	b) dłużne papiery wart., w tym:	jednostek zależnych	jednostek stowarzyszonych	jednostki dominującej
a) stan na początek okresu	27 185	859	960	-	-	-	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	714	-	534	-	-	-	-	-
- nabycie	-	-	-	-	-	-	-	-
- udzielenie pożyczki	-	-	-	-	-	-	-	-
- dopisanie odsetek do pożyczki	-	-	-	-	-	-	-	-
- odpis aktualizujący wartość	207	-	-	-	-	-	-	-
- podniesienie kapitału	-	-	-	-	-	-	-	-
- wycena instrumentu finansowego	-	-	27	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja	59	-	59	-	-	-	-	-
- udział w zyskach jednostek wycenianych MPW	448	-	448	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	908	-	644	244	-	-	-	-
- sprzedaż	130	-	-	-	-	-	-	-
- otrzymanie odsetek i/lub premii	-	-	-	-	-	-	-	-
- kompensata	-	-	-	-	-	-	-	-
- odpis aktualizujący wartość	-	-	-	-	-	-	-	-
- reklasyfikacja	244	-	110	244	-	-	-	-
- udział w zyskach jednostek wycenianych MPW	534	-	534	-	-	-	-	-
d) stan na koniec okresu	26 991	859	850	(244)	-	-	-	-
Finansowy majątek trwały, razem	26 991	859	850	(244)	-	-	-	-

5D.1 ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (wg grup rodzajowych) c.d.										
wyszczególnienie	c) pozostałe papiery wartościowe, w tym:	jednostek zależnych	jednostek stowarzyszonych	jednostki dominujące	d) udzielone pożyczki (wg rodzaju),			e) inne długoterminowe aktywa finansowe	Długoterminowe aktywa finansowe, razem	
					jednostkom zależnym	jednostkom stowarzyszonym	jednostke dominującą			
a) stan na początek okresu	-	-	-	-	840	-	716	-	-	28 025
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	1 761	1 761	-	-	42 656	45 131
- nabycie	-	-	-	-	-	-	-	-	42 656	42 656
- udzielenie pożyczki	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- dopisanie odsetek do pożyczki	-	-	-	-	1 761	1 761	-	-	-	1 761
- odpis aktualizujący wartość	-	-	-	-	-	-	-	-	-	207
- podniesienie kapitału	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- wycena instrumentu finansowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- rekasyfikacja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	59
- udział w zyskach jednostek wycenianych MPW	-	-	-	-	-	-	-	-	-	448
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	1 928	1 761	148	-	-	2 836
- sprzedaż	-	-	-	-	167	-	148	-	-	297
- otrzymanie odsetek i/lub premii	-	-	-	-	1 761	1 761	-	-	-	1 761
- kompensata	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- odpis aktualizujący wartość	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- rekasyfikacja	-	-	-	-	-	-	-	-	-	244
- udział w zyskach jednostek wycenianych MPW	-	-	-	-	-	-	-	-	-	534
d) stan na koniec okresu	-	-	-	-	673	-	568	-	42 656	70 320
Finansowy majątek trwały, razem	-	-	-	-	673	-	568	-	42 656	70 320

5E. AKCJE / UDZIAŁY W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH (LOKATY)												
l.p.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki (forma prawna została wskazana w załączniku do tabeli)	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania kapitałowego s - stowarzyszona, z - zależna, p - pośrednio	zastosowana metoda konsolidacji	data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczący wpływ	wartość akcji/ udziałów wg ceny nabycia	odpisy aktualizując e wartość (razem)	wartość bilansowa akcji/ udziałów	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy dominacji
1	ESV			s	wyłączenie	30 gru 93	1 470	1 470	-	29,4%	29,4%	-
2	ZEC Hurt			s	wyłączenie	15 lis 93	161	-	161	25,6%	25,6%	-
3	ESP Młoty			s	wyłączenie	04 wrz 91	35	35	-	25,0%	25,0%	-
4	EceRemont			s	praw własności	07 wrz 01	60	45	14	21,8%	35,8%	-
5	ZEC Diagpom			s	wyłączenie	03 mar 00	-	-	-	34,0%	34,0%	komentarz**
6	VKN Polska			z	wyłączenie	01 mar 02	859	-	859	50,0%	50,4%	-
7	CITR			s	wyłączenie	07 wrz 01	50	-	50	30,2%	30,2%	-

*Powiązania o charakterze pośrednim:

a) udział w Zec Hurt

- KOGENERACJI 25,58%

b) ZEC Diagpom jest spółką zależną od ZEC Service (78% udziałów)

- obliczenie udziału wykazanego w tabeli $78\% \times 43,56\% = 34\%$

5E. AKCJE (UDZIAŁY) W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH I STOWARZYSZONYCH (LOKATY) c.d.													
Lp.	m					n		o		p	r	s	t
	kapitał własny jednostki w tym:					zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		należności jednostki					
	kapitał zakładowy	należne wpłaty na poczet kapitału (wielkość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały		zysk (strata) netto	długoterminowe	krótkoterminowe	długoterminowe	krótkoterminowe			
				kapitał własny, w tym:	niepodzielony zysk (niepokryta strata) z lat ubiegłych								
1	5 002	-	1 156	(1 479)	(1 874)	395	953	5 066	2	807	10 697	3 973	-
2	626	-	724	(106)	(237)	131	1 068	1 256	-	899	3 567	2 510	-
3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	273	-	35	273	4	(534)	1 240	7 112	-	2 902	8 404	9 426	-
5	125	-	165	83	-	83	79	567	-	685	1 019	1 420	-
6	1 100	-	805	(373)	-	(373)	392	1 420	-	1 431	3 343	4 783	-
7	166	-	32	217	19	72	-	50	-	121	340	342	-

W tabeli przedstawiono dane pochodzące ze sprawozdań finansowych jednostek stowarzyszonych i zależnych za półrocze 2005.(1. ZEC Elektroservice, 2. ZEC Hurt, 3. ESP Młoty, 4. EceRemont 5. ZEC Diagrom, 6.VKN, 7. CITR) Dane dotyczące ESP MŁOTY zostały pochodzą ze sprawozdania za 2003 rok. UWAGA: Informacje zostały podane wg stanu wiedzy na dzień sporządzenia sprawozdania.

5F.: załącznik do NOTY NR 5E.: Akcje i udziały w podmiotach zależnych i stowarzyszonych (lokaty)			
Ip	Nazwa (firma) jednostki, ze wsk. formy prawnej	siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa
1	ESV sp.z o.o	Wrocław ul. Łowiecka 24	Usługi eksploatacyjne-serwisowe; wykonawstwo inwestycyjne; projektowanie urządzeń elektroenergetycznych.
2	ZEC HURT sp. z o.o.	Wrocław ul. Plac Staszica 30	Sprzedaż wszelkich materiałów, części zamiennych do maszyn i urządzeń technicznych oraz gotowych dóbr inwestycyjnych.
3	Elektrownia Szczytowo - Pompowa MŁOTY	Młoty k/Bystrzycy Kłodzkiej	Prowadzenie działalności dotyczącej przygotowania, budowy i eksploatacji ESP MŁOTY, a w szczególności przeanalizowanie technicznych i ekonomicznych możliwości budowy ESP MŁOTY. Spółka jest obecnie w likwidacji.
4	Przedsiębiorstwo Remont Elektrociepłowni "ECeRemont" Sp. z o.o.	ul. Zjednoczenia 103 Zielona Góra	Działalność remontowa, wytwórcza, usługowo - handlowa
5	ZEC DIAGPOM sp. z o.o.	Wrocław ul. Łowiecka 24	Świadczenie usług w zakresie badań i analiz technicznych; handel detaliczny prowadzony poza siecią sklepową.
6	VKN Polska sp. z o.o.	Wrocław Kurkowa 44	Handel ubocznymi produktami spalania węgla w elektrociepłowniach, produkcja wyrobów z produktów spalania, handel materiałami budowlanymi.
7	Centrum Innowacji Technologii i Rozwoju Sp z o.o.	ul. Ptasia 2b Zielona Góra	Obsługa podmiotów w prowadzeniu inwestycji termomodernizacyjnych.

5G. AKCJE / UDZIAŁY W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH (LOKATY)										
	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j
L.p.	Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	kapitał własny jednostki*	w tym kapitał zakładowy*	Wartość bilansowa akcji / udziałów (tys.zł)	% posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji (udziałów)	Otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy
1	MPEC Wrocław S.A.	w załączniku do tabeli	w załączniku do tabeli	429 150	50 598	12 648	2,85%	1,61%	-	145
2	PFK S.A.			18 395	25 100	1 325	9,96%	9,96%	-	-
3	EKORTAKT			1 691	1 765	265	15,01%	15,01%	-	-
4	BISE			119 532	70 460	826	0,38%	0,35%	-	-
5	ENERGOKRAK			2 202	415	378	12,40%	12,40%	-	150
6	IG - GZ			1 423	719	64	4,1%	4,1%	-	-
7	DCHRS			89 346	105 493	148	4,1%	4,10%	-	-
8	DALKIA			(3 363)	4 200	200	0,1%	0,20%	-	-
9	Gielda Energii			8 632	14 500	9 518	4,66%	4,66%	-	-
10	Fundacja ENFUS			-	-	1	-	-	-	-

* dane na koniec czerwca 2005 roku, za wyjątkiem MPEC, BISE i ENERGOKRAK - dane na koniec 2004 r.

Odpisy aktualizujące wartość akcji/udziałów w pozostałych jednostkach	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
a) MPEC	80	287	-
b) PFK	1 325	1 325	-
c) WZCL	-	-	-
d) BISE	44	44	-
e) MEDIR	-	-	-
f) ENERGOMEDIA	-	-	-
Razem	1 449	1 656	-

załącznik do NOTY NR 5G.: Akcje i udziały w pozostałych podmiotach (lokaty) - nota poniżej			
lp	Nazwa (firma) jednostki, ze wsk. formy prawnej	siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa
1.	Miejskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Wrocław S.A.	ul. Walońska 3-5, 50-413 Wrocław	Wytwórczość, handel oraz świadczenie usług w zakresie: 1) przesył, dystrybucja, rozdział, wytwarzanie ciepła oraz jego obrót, 2) eksploatacja, w tym obsługa oraz remonty, ulepszenia, modernizacja maszyn i urządzeń ciepłowniczych będących we władaniu spółki, 3) programowanie i koordynacja rozwoju systemów ciepłowniczych, 4) prowadzenie działalności inwestycyjnej i modernizacyjnej urządzeń ciepłowniczych, ogrzewczych i inżynierii sanitarnej, 5) inne
2.	Polski Fundusz Kapitałowy S.A.	ul. Krzywoustego 7, Poznań	Doradztwo i zarządzanie w zakresie finansów, rynku, produkcji, przedsiębiorstw, marketingu, szkolenia
3.	EKOTRAKT sp. z o.o.	ul. Kurkowa 44, 50-210 Wrocław	gospodarcze wykorzystanie odpadów ze spalania węgla kamiennego w szczególności: produkcja mieszanek cementowo-popiołowych, produkcja betonu drogowego, stabilizacje i podbudowy drogowe, produkcja prefabrykatów budowlanych
4.	Bank Inicjatyw Społeczno - Gospodarczych S.A.	ul. Dubois 5a, 00-184 Warszawa	Czynności bankowe; obrót publiczny papierami wartościowymi; usługi finansowe nie należące do czynności bankowych
5.	ENERGOKRAK Sp. z o.o.	Kraków, ul. Ciepłownicza 1	Sprzedaż hurtowa paliw stałych, ciekłych, gazowych oraz produktów pochodnych.
6.	Infrastruktura Gminna - Grupa Zachód Sp. z o.o.	Zielona Góra	Wytwarzanie, przesyłanie, dystrybucja energii elektrycznej i ciepła, pobór i uzdatnianie wody, wykonywanie robót ogólnobudowlanych
7.	Dolnośląskie Centrum Hurtu Rolno-Spożywczego S.A.	Wrocław, ul. Karmelkowa 29/41	Utworzenie, zarządzanie i prowadzenie rynku hurtowego, na którym dokonywany będzie obrót produktami rolno-spożywczymi.
8.	Dalkia Zielona Góra Sp. z o.o.	Zielona Góra	Wytwarzanie i dystrybucja energii elektrycznej i ciepłej
9.	Giełda Energii S.A.	ul. Nowogrodzka 11, 00-513 Warszawa	Prowadzenie nieobligatoryjnego rynku energii elektrycznej w Polsce, a w przyszłości również międzynarodowego.
10.	Fundacja ENFUS	Wrocław, ul. Łowiecka 24	świadczenie usług i podejmowanie działań na rzecz rekreacji, profilaktyki zdrowotnej i pomocy społecznej

5H. PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE* (struktura walutowa)	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2003
a) w walucie polskiej	69 235	27 221	27 371
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-	-
- w EURO	-	-	-
- równowartość EURO w PLN	-	-	-
- w USD	-	-	-
- równowartość USD w PLN	-	-	-
- w CHR	-	-	-
- równowartość CHR w PLN	-	-	-
- inne waluty	-	-	-
- równowartość innych walut w PLN	-	-	-
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe razem	69 235	27 221	27 371

* w tabeli nie uwzględnia się pożyczek długoterminowych

5I. PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (wg zbywalności)	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	12 648	12 441	12 562
a) akcje (wartość bilansowa):	12 648	12 441	12 562
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	207	2 950	3 000
- wartość na początek okresu	12 441	9 845	9 845
- wartość według cen nabycia	12 728	12 728	12 799
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-	-
- wartość na początek okresu	-	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-	-
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	-	-
c1 ...	-	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-	-
- wartość na początek okresu	-	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-	-
...	-	-	-
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	-	-	-
a) akcje (wartość bilansowa):	-	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-	-
- wartość na początek okresu	-	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-	-
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-	-
- wartość na początek okresu	-	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-	-
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	-	-
c1 ...	-	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-	-
- wartość na początek okresu	-	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-	-
...	-	-	-
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych (wartość bilansowa)	55 817	13 880	14 509
a) akcje (wartość bilansowa):	17 906	13 880	14 509
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	(35)	-
- wartość na początek okresu	18 000	13 246	125 954

- wartość według cen nabycia	20 830	16 087	16 729
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-	-
- wartość na początek okresu	-	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-	-
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	37 911,00	-	-
c1 ...	37 911	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	212	-	-
- wartość na początek okresu	-	-	-
- wartość według cen nabycia	37 699	-	-
...	-	-	-
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	770	900	300
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	770	278	300
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-	-
- wartość na początek okresu	278	300	300
- wartość według cen nabycia	148	278	300
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-	-
- wartość na początek okresu	-	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-	-
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	622	-
c1	-	622	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres) - dopisane odsetki	-	-	-
- wartość na początek okresu	-	642	-
- wartość według cen nabycia	-	622	-
...	-	-	-
Wartość według cen nabycia, razem	71 405	29 715	29 828
Wartość na początek okresu, razem	30 719	24 033	136 099
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	419	2 915	3 000
Wartość bilansowa, razem	69 235	27 221	27 371

* w tabeli nie uwzględnia się pożyczek długoterminowych

5J. UDZIELONE POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE (struktura walutowa)	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
a) w walucie polskiej	673	840	1 077
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-	-
- w EURO	-	-	-
- równowartość EURO w PLN	-	-	-
- w USD	-	-	-
- równowartość USD w PLN	-	-	-
- w CHR	-	-	-
- równowartość CHR w PLN	-	-	-
- inne waluty	-	-	-
- równowartość innych walut w PLN	-	-	-
Udzielone pożyczki długoterminowe, razem	673	840	1 077

5K. INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (wg rodzaju)	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
- wyszacowanie pochodnego instrumentu finansowego	-	-	-
- udział MZEC w innych podmiotach	54	-	-
	-	-	-
Inne inwestycje długoterminowe, razem	54	-	-

5L. ZMIANA STANU INNYCH INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH (wg grup rodzajowych)	od 01.01.2005 do 30.06.2005	od 01.01.2004 do 31.12.2004	od 01.01.2004 do 30.06.2004
a) stan na początek okresu	-	-	-
b) zwiększenia	54	-	-
- reklasifikacja	54	-	-
-	-	-	-
c) zmniejszenia	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
d) stan na koniec okresu	-	-	-
Inne inwestycje długoterminowe, razem	54	-	-

5M. INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
a) w walucie polskiej	54	-	-
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-	-
b1. jednostka/waluta/..... tys. zł	-	-	-
b2. jednostka/waluta/..... tys. zł	-	-	-
b3. jednostka/waluta/..... tys. zł	-	-	-
.....	-	-	-
b4. pozostałe waluty w tys. zł	-	-	-
Inne składniki finansowego majątku trwałego, razem	54	-	-

5N. Informacje o obciążeniach o charakterze prawnorzeczowym inwestycji długoterminowych	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
a. Obciążenia o charakterze prawnorzeczowym*	119 447	119 447	54 940
- hipoteka przymusowa na rzecz skarbu państwa	-	-	-
- hipoteka	-	-	-
- zastaw	-	-	-
- zastaw rejestrowy	119 447	119 447	54 940
- inne	-	-	-
b. Obciążenia o charakterze obligacyjnym (umownym)**	-	-	-
- prawo odkupu/wykupu***	-	-	-
- inne	-	-	-
RAZEM	119 447	119 447	54 940

* wynikające z prawa rzeczowego (księga II Kodeksu Cywilnego)

** wynikające ze zobowiązaniowych umów cywilnoprawnych (księga III Kodeksu Cywilnego)

*** jeżeli nie są wykazywane jako wbudowane instrumenty finansowe

Na mocy umowy sprzedaży akcji EC Zielona Góra S.A., Spółka Dominująca zobowiązała się, że bez uzyskania zgody Skarbu Państwa nie sprzeda ani nie zastawi lub w inny sposób nie rozporządzi akcjami spółki zależnej EC ZG. Ograniczenie to obowiązuje do dnia 7.09.2006 lub do dnia wykonania wszystkich zobowiązań wynikających z umowy. Umowa zobowiązała KOGENERACJĘ S.A. także do takiego głosowania na Walnym Zgromadzeniu EC ZG aby w ciągu 7 lat od podpisania umowy (tj. do roku 2008) zysk został reinwestowany w majątek trwały EC ZG, a nie przeznaczony na wypłatę dywidendy - ograniczenie to (tj co do możliwości uzyskania dywidendy) ustało w związku z realizacją budowy bloku gazowo-parowego w EC ZG zgodnie z planem planem inwestycyjnym. Zgodnie z zawartymi umowami na posiadanych przez KOGENERACJĘ S.A. obecnie oraz zakupionych w przyszłości akcjach EC ZG jest (będzie) ustanowiony zastaw rejestrowy na rzecz konsorcjum bankowego finansującego inwestycję budowy bloku gazowo-parowego. Obecna wartość zastawionych akcji wykazana w bilansie jednostkowym KOGENERACJI S.A. wynosi 119142 tys. zł. Kwota ta jest eliminowana z bilansu skonsolidowanego, natomiast dla celów informacyjnych została ujęta w tabeli powyżej. Ponadto cały majątek, w tym finansowy, EC ZG jest zastawiony (tzw. zastaw na zbiorze) w związku z finansowaniem inwestycji.

6A. ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	od 01.01.2005 do 30.06.2005	od 01.01.2004 do 31.12.2004	od 01.01.2004 do 30.06.2004
1. stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	29 487	25 079	25 080
a) odniesiony na wynik finansowy	29 487	24 145	24 145
b) odniesiony na kapitał własny	-	934	935
c) odniesiony na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-	-
2. Zwiększenia	4 496	8 402	5 850
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	2 110	8 402	5 850
- powstania różnic przejściowych	2 110	8 402	5 850
- zmiany stawek podatkowych	-	-	-
- nieuwjętej różnicy przejściowej poprzedniego okresu	-	-	-
- powstania straty podatkowej	-	-	-
- nieuwjętej w poprzednich okresach straty podatkowej	-	-	-
- rekasyfikacja z rozliczeń krótkoterminowych	-	-	-
- objęcie konsolidacją ZEC SERVICE	-	-	-
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	2 386	-	-
- powstania różnic przejściowych	2 386	-	-
- zmiany stawek podatkowych	-	-	-
- nieuwjętej różnicy przejściowej poprzedniego okresu	-	-	-
- powstania straty podatkowej	-	-	-
- nieuwjętej w poprzednich okresach straty podatkowej	-	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-
- powstania różnic przejściowych	-	-	-
- zmiany stawek podatkowych	-	-	-
- nieuwjętej różnicy przejściowej poprzedniego okresu	-	-	-
- powstania straty podatkowej	-	-	-
- nieuwjętej w poprzednich okresach straty podatkowej	-	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-	-
- poniesienia straty podatkowej w latach ubiegłych	-	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-
...	-	-	-
3. Zmniejszenia	5 378	3 994	1 882
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	5 043	2 406	1 882
- odwrócenia różnic przejściowych	2 526	2 163	1 882
- zmiany stawek podatkowych	-	-	-
- odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	243	-
- wykorzystania straty podatkowej	2 511	-	-
b) odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	335	1 351	-
- odwrócenia różnic przejściowych	-	1 351	-
- zmiany stawek podatkowych	-	-	-
- odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	335	-	-
- wykorzystania straty podatkowej	-	-	-
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	237	-
- odwrócenia różnic przejściowych	-	237	-
- zmiany stawek podatkowych	-	-	-
- odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
- wykorzystania straty podatkowej	-	-	-
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową (z tytułu)	-	-	-
- rozliczenia straty podatkowej	-	-	-
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	-	-	-

...	-	-	-
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	28 605	29 487	29 048
a) odniesionych na wynik finansowy	28 605	28 790	28 113
b) odniesionych na kapitał własny	-	697	935
c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-	-

Podstawowe grupy aktywów i zobowiązań, których dotyczą aktywa na odroczonego podatku dochodowy

6A.1. Środki trwałe (w tym środki trwałe w budowie) - podatek odroczone	od 01.01.2005 do 30.06.2005	od 01.01.2004 do 31.12.2004	od 01.01.2004 do 30.06.2004
stan na początek okresu	19 237	12 960	13 660
zwiększenia z tytułu	253	471	4 358
- powstania różnic przejściowych	253	471	4 358
- zmiany stawek podatkowych	-	-	-
- nieujętej różnicy przejściowej z poprzedniego okresu	-	-	-
- powstania straty podatkowej	-	-	-
- nieujętej w poprzednich okresach straty podatkowej	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu	661	454	62
- odwrócenia się różnic przejściowych	326	174	62
- zmiany stawek podatkowych	-	-	-
- odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	335	280	-
- wykorzystania straty podatkowej	-	-	-
stan na koniec okresu	18 829	12 977	17 956

Data wygaśnięcia ujemnych różnic przejściowych - powyżej 3 lat od dnia bilansowego.

6A.2. Inwestycje długoterminowe - podatek odroczone	od 01.01.2005 do 30.06.2005	od 01.01.2004 do 31.12.2004	od 01.01.2004 do 30.06.2004
stan na początek okresu	592	1 148	1 148
zwiększenia z tytułu	-	7	-
- powstania różnic przejściowych	-	7	-
- zmiany stawek podatkowych	-	-	-
-nieujętej różnicy przejściowej z poprzedniego okresu	-	-	-
- powstania straty podatkowej	-	-	-
- nieujętej w poprzednich okresach straty podatkowej	-	-	-
- objęcie konsolidacją ZEC SERVICE	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu	39	562	570
- odwrócenia się różnic przejściowych	39	562	570
- zmiany stawek podatkowych	-	-	-
- odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
- wykorzystania straty podatkowej	-	-	-
stan na koniec okresu	553	593	578

Data wygaśnięcia ujemnych różnic przejściowych - od 1 do 3 lat od dnia bilansowego.

6A.2. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe - podatek odroczone	od 01.01.2005 do 30.06.2005	od 01.01.2004 do 31.12.2004	od 01.01.2004 do 30.06.2004
stan na początek okresu	-	1 149	449
zwiększenia z tytułu	-	-	-
- powstania różnic przejściowych	-	-	-
- zmiany stawek podatkowych	-	-	-
-nieujętej różnicy przejściowej z poprzedniego okresu	-	-	-
- powstania straty podatkowej	-	-	-
- nieujętej w poprzednich okresach straty podatkowej	-	-	-
- objęcie konsolidacją ZEC SERVICE	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu	-	239	90
- odwrócenia się różnic przejściowych	-	239	90
- zmiany stawek podatkowych	-	-	-
- odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-

- wykorzystania straty podatkowej	-	-	-
stan na koniec okresu	-	910	359

Data wygaśnięcia ujemnych różnic przejściowych - od 1 do 3 lat od dnia bilansowego.

6A.3. Zapasy - podatek odroczony	od 01.01.2005 do 30.06.2005	od 01.01.2004 do 31.12.2004	od 01.01.2004 do 30.06.2004
stan na początek okresu	38	56	56
zwiększenia z tytułu	-	-	-
- powstania różnic przejściowych	-	-	-
- zmiany stawek podatkowych	-	-	-
-nieujętej różnicy przejściowej z poprzedniego okresu	-	-	-
- powstania straty podatkowej	-	-	-
- nieujętej w poprzednich okresach straty podatkowej	-	-	-
- objęcie konsolidacją ZEC SERVICE	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu	-	18	-
- odwrócenia się różnic przejściowych	-	18	-
- zmiany stawek podatkowych	-	-	-
- odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
- wykorzystania straty podatkowej	-	-	-
stan na koniec okresu	38	38	56

Data wygaśnięcia ujemnych różnic przejściowych - od 1 do 3 lat od dnia bilansowego.

6A.4. Należności krótkoterminowe - podatek odroczony	od 01.01.2005 do 30.06.2005	od 01.01.2004 do 31.12.2004	od 01.01.2004 do 30.06.2004
stan na początek okresu	182	84	84
zwiększenia z tytułu	1 634	114	1
- powstania różnic przejściowych	1 634	114	1
- zmiany stawek podatkowych	-	-	-
-nieujętej różnicy przejściowej z poprzedniego okresu	-	-	-
- powstania straty podatkowej	-	-	-
- nieujętej w poprzednich okresach straty podatkowej	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu	117	17	11
- odwrócenia się różnic przejściowych	111	1	11
- zmiany stawek podatkowych	-	-	-
- odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6	16	-
- wykorzystania straty podatkowej	-	-	-
stan na koniec okresu	1 699	181	74

Data wygaśnięcia ujemnych różnic przejściowych - do roku od dnia bilansowego.

6A.5. Inwestycje krótkoterminowe- podatek odroczony	od 01.01.2004 do 30.06.2004	od 01.01.2004 do 31.12.2004	od 01.01.2004 do 30.06.2004
stan na początek okresu	5	-	-
zwiększenia z tytułu	-	5	5
- powstania różnic przejściowych	-	5	5
- zmiany stawek podatkowych	-	-	-
-nieujętej różnicy przejściowej z poprzedniego okresu	-	-	-
- powstania straty podatkowej	-	-	-
- nieujętej w poprzednich okresach straty podatkowej	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu	-	-	-
- odwrócenia się różnic przejściowych	-	-	-
- zmiany stawek podatkowych	-	-	-
- odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
- wykorzystania straty podatkowej	-	-	-
stan na koniec okresu	5	5	5

Data wygaśnięcia ujemnych różnic przejściowych - do roku od dnia bilansowego.

6A.6. Strata podatkowa możliwa do odliczenia w przyszłości - podatek odroczony	od 01.01.2005 do 30.06.2005	od 01.01.2004 do 31.12.2004	od 01.01.2004 do 30.06.2004
stan na początek okresu	3 601	4 951	4 951
zwiększenia z tytułu	-	3 035	-
- powstania różnic przejściowych	-	3 035	-
- zmiany stawek podatkowych	-	-	-
-nieujętej różnicy przejściowej z poprzedniego okresu	-	-	-
- powstania straty podatkowej	-	-	-
- nieujętej w poprzednich okresach straty podatkowej	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu	2 511	1 585	-
- odwrócenia się różnic przejściowych	-	39	-
- zmiany stawek podatkowych	-	-	-
- odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	100	-
- wykorzystania straty podatkowej	2 511	1 446	-
stan na koniec okresu	1 090	6 401	4 951

Data wygaśnięcia ujemnych różnic przejściowych - od 1 do 3 lat od dnia bilansowego.

6A.7. Rezerwy na zobowiązania - podatek odroczony	od 01.01.2005 do 30.06.2005	od 01.01.2004 do 31.12.2004	od 01.01.2004 do 30.06.2004
stan na początek okresu	4 644	4 256	4 256
zwiększenia z tytułu	1 981	1 308	618
- powstania różnic przejściowych	1 981	1 308	618
- zmiany stawek podatkowych	-	-	-
-nieujętej różnicy przejściowej z poprzedniego okresu	-	-	-
- powstania straty podatkowej	-	-	-
- nieujętej w poprzednich okresach straty podatkowej	-	-	-
- objęcie konsolidacją ZEC SERVICE	-	-	-
- rekasyfikacja z rozliczeń krótkoterminowych	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu	1 170	920	1 168
- odwrócenia się różnic przejściowych	1 170	920	1 168
- zmiany stawek podatkowych	-	-	-
- odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
- wykorzystania straty podatkowej	-	-	-
stan na koniec okresu	5 455	4 644	3 706

Data wygaśnięcia ujemnych różnic przejściowych - powyżej 3 lat od dnia bilansowego.

6A.8. Zobowiązania krótkoterminowe - podatek odroczony	od 01.01.2005 do 30.06.2005	od 01.01.2004 do 31.12.2004	od 01.01.2004 do 30.06.2004
stan na początek okresu	279	258	467
zwiększenia z tytułu	712	3 697	1 039
- powstania różnic przejściowych	712	3 697	1 039
- zmiany stawek podatkowych	-	-	-
-nieujętej różnicy przejściowej z poprzedniego okresu	-	-	-
- powstania straty podatkowej	-	-	-
- nieujętej w poprzednich okresach straty podatkowej	-	-	-
- objęcie konsolidacją ZEC SERVICE	-	-	-
- rekasyfikacja z rozliczeń krótkoterminowych	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu	55	217	144
- odwrócenia się różnic przejściowych	55	208	144
- zmiany stawek podatkowych	-	-	-
- odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	9	-
- wykorzystania straty podatkowej	-	-	-
stan na koniec okresu	936	3 738	1 362

Data wygaśnięcia ujemnych różnic przejściowych - do roku od dnia bilansowego.

6A.9. Rozliczenia międzyokresowe bierne - podatek odroczony	od 01.01.2005 do 30.06.2005	od 01.01.2003 do 31.12.2003	od 01.01.2004 do 30.06.2004
stan na początek okresu	-	218	9
zwiększenia z tytułu	-	-	-
- powstania różnic przejściowych	-	-	-
- zmiany stawek podatkowych	-	-	-
- nieujętej różnicy przejściowej z poprzedniego okresu	-	-	-
- powstania straty podatkowej	-	-	-
- nieujętej w poprzednich okresach straty podatkowej	-	-	-
- reklasyfikacja z rozliczeń krótkoterminowych	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu	-	218	8
- odwrócenia się różnic przejściowych	-	-	8
- zmiany stawek podatkowych	-	-	-
- odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	218	-
- wykorzystania straty podatkowej	-	-	-
stan na koniec okresu	-	-	1

6B. INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30.06.2005	31.12.2004	30.06.2004
1. czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	82	247	247
a) Rozliczenia międzyokresowe kosztów rodzajowych:	-	-	-
- Amortyzacji	-	-	-
naliczana w czasie amortyzacja dotycząca ulgi inwestycyjnej	-	-	-
inne	-	-	-
- Zużycia materiałów i energii	-	-	-
- Usług obcych	-	-	-
Remonty	-	-	-
inne	-	-	-
- Podatków i opłat	-	-	-
- Wynagrodzeń	-	-	-
- Ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	-	-	-
- Pozostałych kosztów rodzajowych	-	-	-
b) Rozliczenia międzyokresowe pozostałych kosztów operacyjnych	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
c) Rozliczenia międzyokresowe kosztów finansowych	82	247	247
- Koszty emisji akcji (rozszerzenia spółki)	-	-	-
- wydatki związane z prywatyzacją	82	247	247
- dyskonto od papierów wartościowych	-	-	-
-	-	-	-
	-	-	-
2. pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	-	-	-
- VAT	-	-	-
- inne	-	-	-
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	82	247	247