

Załącznik nr 1. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu za III kwartał 2005 r.

Podstawy formalne sporządzania sprawozdań finansowych

Na mocy uchwały nr 10/2005 podjętej w dniu 9 czerwca 2005 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. zdecydowało o sporządzaniu sprawozdań finansowych Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Podstawą prawną Uchwały jest art. 45 ust. 1a i 1c Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Zakres raportu

Niniejszy raport jest raportem śródrocznym sporządzonym w oparciu o MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” i ma charakter skróconego sprawozdania finansowego zgodnie z par. 6 Standardu. W sprawozdaniu zaprezentowano:

- o Bilans na dzień:
 - 30.09.2005
 - 31.12.2004
 - 30.09.2004
 - 31.12.2003
- o Rachunek zysków i strat
 - od 01.01.2005 do 30.09.2005 (narastająco)
 - od 01.07.2005 do 30.09.2005 (za kwartał)
 - od 01.01.2004 do 30.09.2004 (narastająco)
 - od 01.07.2004 do 30.09.2004 (za kwartał)
 - od 01.10.2004 do 30.09.2005 (dane zanualizowane)
 - od 01.10.2003 do 30.09.2004 (dane zanualizowane)
- o Rachunek przepływów pieniężnych za okresy
 - od 01.01.2005 do 30.09.2005 (narastająco)
 - od 01.01.2004 do 30.09.2004 (narastająco)
- o Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okresy
 - od 01.01.2005 do 30.09.2005 (narastająco)
 - od 01.01.2004 do 30.09.2004 (narastająco)
- o Dodatkowe informacje i objaśnienia

Zasady ogólne

Niniejsze sprawozdanie jest sporządzone w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.

Spółka stosuje założenia podstawowe oraz przestrzega cech jakościowych sprawozdania finansowego opisanych w „Założeniach koncepcyjnych sporządzania i prezentacji sprawozdań finansowych”.

Zasada memoriału

Zgodnie z zasadą memoriału skutki transakcji i innych zdarzeń ujmuje się z chwilą wystąpienia (a nie w momencie wpływu lub wypływu środków pieniężnych) oraz wykazuje się je w księgach rachunkowych i sprawozdaniu finansowym okresu, którego dotyczą. Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z zasadą memoriału dostarcza użytkownikom nie tylko informacji o przeszłych transakcjach pociągających za sobą wypływ lub wypływ środków pieniężnych, lecz również o obowiązkach jednostki do zapłaty pieniężnej w przyszłości oraz o zasobach odpowiadających środkom pieniężnym, które jednostka otrzyma w przyszłości.

Zasada kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o założenie, że Spółka jest w stanie kontynuować działalność i będzie ją kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości. Spółka nie zamierza, ani nie musi zaniechać działalności gospodarczej lub istotnie ograniczyć jej zakresu. Nie są też znane żadne inne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności.

Cechy jakościowe sprawozdania finansowego

Zrozumiałość

Sprawozdanie jest sporządzane w sposób umożliwiający jego zrozumienie przez użytkowników. Zakłada się przy tym, że użytkownicy posiadają wystarczającą wiedzę z zakresu biznesu, działalności gospodarczej i rachunkowości oraz wykazują ochotę do uważnego zapoznania się z prezentowanymi informacjami.

Istotność i przydatność

W sprawozdaniu Spółka ujmuje wszystkie informacje, które ze względu na swoją naturę lub istotność mogą być użyteczne przy podejmowaniu przez użytkowników decyzji.

Wiarygodność i wierne odzwierciedlenie

Spółka dąży do tego, aby informacje zawarte w sprawozdaniu były wiarygodne. Informacje są wiarygodne, gdy nie zawierają istotnych błędów i oraz gdy zostały sporządzone w sposób bezstronny.

Przewaga treści nad formą

Przy sporządzaniu sprawozdań finansowych bierze się pod uwagę przede wszystkim rzeczywistą ekonomiczną istotę transakcji, zdarzeń oraz sytuacji gospodarczych. W przypadku gdyby normy prawne regulujące dane sytuacje stały w sprzeczności z ich istotą gospodarczą, prezentacji podlega obraz ekonomiczny Spółki.

Zasada ostrożnej wyceny

Zasada ostrożnej wyceny polega na rozważeniu przy stosowaniu subiektywnych ocen potrzebnych do dokonywania oszacowań w warunkach niepewności, tak aby aktywa lub przychody nie zostały zawyżone, zobowiązania lub koszty – zaniżone.

Porównywalność

W celu zachowania porównywalności sprawozdań finansowych za kolejne okresy Spółka wycenia i prezentuje finansowe skutki podobnych transakcji i innych zdarzeń w ten sam sposób. W celu zapewnienia porównywalności dokonano jednakże przekształcenia niektórych pozycji sprawozdań za prezentowane w sprawozdaniu ubiegłe okresy, w tym:

- 1) skorygowano wartość rzeczowych aktywów trwałych pomniejszając ich wartość o tzw. aktywa socjalne; odpowiednio skorygowano również amortyzację oraz podatek odroczony,
- 2) usunięto z bilansu rozliczane uprzednio międzyokresowo koszty emisji akcji serii B.

Obydwie wyżej omówione pozycje nie przyniosą korzyści ekonomicznych Spółce, z tego względu zgodnie z MSSF nie powinny być ujmowane jak aktywa bilansowe.

- 3) Zastosowano efektywną stopę podatkową.

Zysk na jedną akcję

Zgodnie z par. 4 Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 33 „Zysk przypadający na jedną akcję” Spółka nie prezentuje w sprawozdaniu jednostkowym tej kategorii.

Szczegółowe zasady wyceny aktywów i pasywów nie zmieniły się w sposób istotny w porównaniu z opublikowanym sprawozdaniem finansowym za półrocze 2004.