

Formularz Q 2/2006

(kwartał/rok)

(dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej)

(zgodnie z § 86 ust. 1 pkt 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. - DzU 05 Nr 209, poz. 1744)

Zarząd Spółki Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A.

podaje do wiadomości raport kwartalny za 2 kwartał 2006 roku

dnia.....

(data przekazania)

KURS WYMIANY ZŁOTEGO DO EURO	średni kurs w okresie od I do VI 2006	średni kurs w okresie od I do VI 2005	kurs na koniec okresu (30.06.2006)	kurs na koniec okresu (30.06.2005)
	3,9002	4,0805	4,0434	4,0401
WYBRANE DANE FINANSOWE (rok bieżący)	w tys PLN		w tys EURO	
	2 kwartały narastająco/2006 okres od 01.01.2006 do 30.06.2006	2 kwartały narastająco/2005 okres od 01.01.2005 do 30.06.2005	2 kwartały narastająco/2006 okres od 01.01.2006 do 30.06.2006	2 kwartały narastająco/2005 okres od 01.01.2005 do 30.06.2005
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	267 775	223 844	68 656	54 857
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	32 011	26 824	8 207	6 574
III. Zysk (strata) brutto	45 877	30 118	11 763	7 381
IV. Zysk (strata) netto	36 651	24 025	9 397	5 888
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	127 743	113 471	32 753	27 808
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(89 901)	(21 070)	(23 050)	(5 164)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(75 240)	(75 304)	(19 291)	(18 455)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(37 398)	17 097	(9 589)	4 190
IX. Aktywa razem	841 408	856 154	208 094	211 914
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	119 015	144 825	29 434	35 847
XI. Zobowiązania długoterminowe	54 652	42 776	13 516	10 588
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	64 363	102 049	15 918	25 259
XIII. Kapitał własny	722 393	711 329	178 660	176 067
XIV. Kapitał zakładowy	74 500	74 500	18 425	18 440
XV. Liczba akcji	14 900	14 900	14 900	14 900
XVI. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	48,48	47,74	11,99	11,82
XVII. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)				
XVIII. Wyplacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)*	-	-	-	-

* Dywidenda za rok 2005 w kwocie 11 920 tys. zł zostanie wypłacona dnia 28 sierpnia 2006r.

Spółka nie prezentuje w sprawozdaniu jednostkowym zysku na jedną akcję zgodnie z par. 4 Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 33 "Zysk przypadający na jedną akcję".

BILANS w tys. zł	30.06.2006 koniec II kwartału	31.12.2005 koniec IV kwartału	30.06.2005 koniec II kwartału	31.12.2004 koniec IV kwartału
AKTYWA				
I. Aktywa trwałe	741 065	759 786	744 542	718 675
1. Wartości niematerialne i prawne	595	689	331	208
2. Rzeczowe aktywa trwałe	461 335	467 807	459 395	475 256
3. Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-
4. Należności długoterminowe	-	-	16	106
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16 975	24 397	13 563	15 764
6. Długoterminowe aktywa finansowe	262 160	266 893	271 237	227 341
a) inwestycje w innych jednostkach powiązanych	176 052	175 663	125 152	124 869
b) pożyczki i należności	77 372	78 994	78 545	77 795
c) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	8 736	12 236	67 540	24 677

II. Aktywa obrotowe	100 343	168 485	111 612	149 360
1. Zapasy	24 549	61 681	30 356	63 122
2. Należności z tytułu dostaw i usług	22 796	56 663	18 733	53 627
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	-	1 809	2 103	7 927
4. Pozostałe należności	2 696	4 369	5 441	2 923
5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	870	314	1 084	317
6. Krótkoterminowe aktywa finansowe	49 432	43 649	53 895	21 444
a) aktywa finansowe w wartości godziwej przez wynik finansowy	42 083	18	-	105
b) pożyczki i należności	1 128	197	-	-
c) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	15 237	-
d) środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 221	43 434	38 658	21 339
III. Aktywa trwale klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	-	351	-	-
A k t y w a r a z e m	841 408	928 622	856 154	868 035

PASYWA				
I. Kapitał własny	722 393	697 957	711 329	698 361
1. Kapitał zakładowy	74 500	74 500	74 500	74 500
2. Kapitał zapasowy	219 299	217 650	217 365	201 956
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	385 818	392 742	393 027	398 318
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	6 125	6 125	6 125	5 305
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	(3 713)	(3 713)	(4 776)
6. Zysk (strata) netto	36 651	10 653	24 025	23 058
II. Zobowiązania	119 015	230 665	144 825	169 674
I) Zobowiązania długoterminowe	54 652	55 504	42 776	38 991
1. Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	37 514	40 258	32 408	28 640
2. Pozostałe rezerwy długoterminowe	16 859	15 015	10 118	10 118
3. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	-	-	-
4. Inne długoterminowe zobowiązania finansowe	-	-	-	-
5. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	279	231	250	233
II) Zobowiązania krótkoterminowe	64 363	175 161	102 049	130 683
1. Rezerwy krótkoterminowe	4 882	7 410	6 657	9 721
2. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	-	24 929	-	54 969
3. Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe	11 920	92 344	42 656	20 000
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	29 626	18 206	32 691	25 864
5. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 605	-	-	-
6. Inne zobowiązania publicznoprawne	7 608	16 386	6 690	17 872
7. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	8 722	15 886	13 355	2 257
8. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
III. Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do zbycia	-	-	-	-
P a s y w a r a z e m	841 408	928 622	856 154	868 035

Wartość księgowa na jedną akcję	30.06.2006 koniec II kwartału	31.12.2005 koniec IV kwartału	30.06.2005 koniec II kwartału	31.12.2004 koniec IV kwartału
Wartość księgowa (w tys. zł)	722 393	697 957	711 329	698 361
Liczba akcji (tys. szt.)	14 900	14 900	14 900	14 900
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	48,48	46,84	47,74	46,87

POZYCJE POZABILANSOWE w tys. zł	30.06.2006 koniec II kwartału	31.12.2005 koniec IV kwartału	30.06.2005 koniec II kwartału	31.12.2004 koniec IV kwartału
1. Należności warunkowe	10 000	10 000	10 000	-
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-	-	-
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	10 000	10 000	10 000	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	10 000	10 000	10 000	-
2. Zobowiązania warunkowe	34 330	118 150	118 350	153 704
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	2 750	86 750	86 500	121 854
- udzielonych gwarancji i poręczeń	2 750	86 750	86 500	80 000
- zobowiązanie do wykupu aktywów (np. akcji)	-	-	-	41 854
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	31 580	31 400	31 850	31 850
- udzielonych gwarancji i poręczeń	31 580	31 400	31 850	31 850
3. Inne (z tytułu)	-	-	-	-
- zawieszona kara za środowisko	-	-	-	-
Pozycje pozabilansowe razem	44 330	128 150	128 350	153 704

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT w tys. zł	2 kwartał 2006 okres od 01.04.2006 do 30.06.2006	2 kwartały narastająco/200 6 okres od 01.01.2006 do 30.06.2006	2 kwartał 2005 okres od 01.04.2005 do 30.06.2005	2 kwartały narastająco/20 05 okres od 01.01.2005 do 30.06.2005
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	81 014	267 775	65 048	223 844
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	70 012	233 430	63 455	214 809
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	11 002	34 345	1 593	9 035
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	91 780	229 683	76 468	194 066
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	80 883	195 587	74 851	184 562
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10 897	34 096	1 617	9 504
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	(10 766)	38 092	(11 420)	29 778
IV. Koszty sprzedaży	-	-	-	-
V. Koszty ogólnego zarządu	1 815	3 593	1 919	4 072
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	(12 581)	34 499	(13 339)	25 706
VII. Pozostałe przychody operacyjne	1 314	6 391	1 774	6 999
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	2	21
2. Dotacje	-	-	-	-
3. Inne przychody operacyjne	1 314	6 391	1 772	6 978
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	5 822	8 879	3 203	5 881
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	157	194	-	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	249	450	349	349
3. Inne koszty operacyjne	5 416	8 235	2 854	5 532
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	(17 089)	32 011	(14 768)	26 824
X. Przychody finansowe	16 662	17 864	2 678	4 428
1. Dywidendy i udziały w zyskach	15 041	15 041	395	395
2. Odsetki	1 276	2 478	2 072	3 813
3. Zysk ze zbycia inwestycji	341	341	-	-
4. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	207	207
5. Inne	4	4	4	13
XI. Koszty finansowe	3 535	3 998	137	1 134
1. Odsetki	3	317	-	696
2. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji	3 500	3 500	-	-
4. Inne	32	181	137	438
XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)	(3 962)	45 877	(12 227)	30 118
XIV. Wynik na działalności zaniechanej (XIV.1. - XIV.2.)	-	-	-	-
1. Zyski z działalności zaniechanej	-	-	-	-
2. Straty z działalności zaniechanej	-	-	-	-
XV. Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV)	(3 962)	45 877	(12 227)	30 118
XVI. Podatek dochodowy	(796)	9 226	(2 448)	6 093
a) część bieżąca	1 059	4 548	123	123
b) część odroczone	(1 855)	4 678	(2 571)	5 970
XVII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
XVIII. Zysk (strata) netto (XV-XVI-XVII)	(3 166)	36 651	(9 779)	24 025

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM w tys. zł	2 kwartały narastająco/2006 6 okres od 01.01.2006 do 30.06.2006	2 kwartały narastająco/2005 05 okres od 01.01.2005 do 30.06.2005
Kapitał własny na początek okresu (BO)	641 037	636 166
a) zmiany przyjętych zasad (polityki rachunkowości), w tym:	56 920	62 195
- z tytułu wyksięgowania aktywów socjalnych	-	-
- wyksięgowania kosztów rozszerzenia spółki akcyjnej	-	-
- z tytułu zastosowania MSR 29	56 920	62 195
b) korekty błędów poprzednich okresów	-	-
Kapitał własny na początek okresu po korektach	697 957	698 361
Zmiany w kapitale własnym wg tytułów:	(12 214)	(11 057)
1) Rozliczenia z akcjonariuszami (udziałowcami)	(11 920)	(10 877)
emisja akcji (udziałów)	-	-
umorzenie akcji (udziałów)	-	-
umorzenie lub przedawnienie należności z tyt. wpłat na kapitał	-	-
nabycie udziałów własnych	-	-
sprzedaż udziałów własnych	-	-
przeznaczenie części kapitałów zapasowych i rezerwowych na dywidendę	-	-
dywidenda dla akcjonariuszy z zysków lat ubiegłych	(11 920)	(10 877)
2) Rozliczenia z innymi podmiotami	(294)	(180)
przeznaczenie części kapitałów na wypłaty dla pracowników	-	-
odpisy z zysku na ZFŚS i inne wypłaty z zysku dla pracowników	(294)	(180)
inne	-	-
3) Aktualizacja wartości aktywów	-	-
przeszacowanie wartości aktywów trwałych	-	-
wycena instrumentów finansowych odniesiona bezpośrednio na kapitały	-	-
podatek odroczone odniesiony bezpośrednio na kapitał własny	-	-
4) Inne zmiany w kapitałach	-	-
ujawnienie gruntów	-	-
pokrycie strat innymi składnikami kapitałów	3 713	-
przeznaczenie zysków z lat ubiegłych na zasilenie kapitałów własnych	(3 713)	-
reklasyfikacje i inne ruchy wewnętrzne	-	-
inne	-	-
Kapitał własny (bez bieżącego wyniku finansowego) na koniec okresu	685 743	687 304
Wynik netto za bieżący okres	36 651	24 025
Stan kapitałów własnych na koniec okresu	722 394	711 329
Podsumowanie zmian w kapitale własnym w okresie	24 437	12 968

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia) w tys. zł	2 kwartały narastająco/2006 6 okres od 01.01.2006 do 30.06.2006	2 kwartały narastająco/2005 05 okres od 01.01.2005 do 30.06.2005
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	127 743	113 471
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	45 877	30 118
Korekty razem	81 866	83 353
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-
2. Amortyzacja, w tym:	22 370	23 867
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	-	-
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(16 907)	(2 903)
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	3 545	(134)
6. Zmiana stanu rezerw (bez rezerw na odroczone podatki)	(684)	(3 065)
7. Inne korekty	(294)	(180)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym	127 743	113 471
8. Zmiana stanu zapasów	37 132	32 766
9. Zmiana stanu należności	40 132	38 333
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 691	(4 215)
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (bez aktywów na odroczone podatki)	(571)	(993)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej poza podatkiem (I+/-II)	206 127	179 362
Korekty podatkowe		-
12. Zapłacony podatek dochodowy	(4 548)	(123)
13. Inne korekty podatkowe	-	-
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(89 901)	(21 070)
I. Wpływy	18 537	5 833
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	384	3 478
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	18 153	2 355
a) w jednostkach powiązanych	17 929	2 179
- zbycie aktywów finansowych	341	-
- dywidendy i udziały w zyskach	14 942	245
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	539	148
- odsetki	2 107	1 786
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	224	176
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	99	150
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	17	19
- odsetki	108	7
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-

II. Wydatki	108 438	26 903
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	23 559	11 499
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	84 701	15 283
a) w jednostkach powiązanych	42 732	283
- nabycie aktywów finansowych	42 732	283
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	41 969	15 000
- nabycie aktywów finansowych	41 969	15 000
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	178	121
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(89 901)	(21 070)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(75 240)	(75 304)
I. Wpływy	-	-
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
3. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	75 240	75 304
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	24 929	54 969
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	50 000	20 000
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	-
8. Odsetki	311	335
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(75 240)	(75 304)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(37 398)	17 097
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(37 398)	17 097
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	43 619	21 561
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	6 221	38 658
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Informacje o obciążeniach majątku o charakterze prawnorzeczowym i obligacyjnym	Inwestycje długoterminowe	Zapasy	Należności	Inwestycje krótkoterminowe	Obciążenia razem
a. Obciążenia o charakterze prawnorzeczowy	161 754	9 000	1 375	-	172 129
- hipoteka przymusowa na rzecz skarbu państwa	-	-	-	-	-
- hipoteka	-	-	-	-	-
- zastaw	-	-	-	-	-
- zastaw rejestrowy	161 754	9 000	1 375	-	172 129
- inne	-	-	-	-	-
b. Obciążenia o charakterze obligacyjnym (umownym)	-	9 000	-	-	9 000
- prawo odkupu/wykupu***	-	-	-	-	-
- zabezpieczenie (w tym cesja) wierzytelności	-	-	-	-	-
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	-	9 000	-	-	9 000
- inne	-	-	-	-	-
RAZEM	161 754	18 000	1 375	-	181 129