

Załącznik nr 1. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu raportu skonsolidowanego Grupy Kapitałowej KOGENERACJA S.A. za IV kwartał 2006 r.

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 Skonsolidowany Bilans na dzień:
31.12.2006
31.12.2005
- o Skonsolidowany Rachunek zysków i strat
od 01.01.2006 do 31.12.2006
od 01.10.2006 do 31.12.2006
od 01.01.2005 do 31.12.2005
od 01.10.2005 do 31.12.2005
Skonsolidowany Rachunek przepływów pieniężnych za okresy
od 01.01.2006 do 31.12.2006
od 01.01.2005 do 31.12.2005
- o Skonsolidowane Sprawozdanie ze zmian w kapitałach własnych za okresy
od 01.01.2006 do 31.12.2006
od 01.01.2005 do 31.12.2005
- o Dodatkowe informacje i objaśnienia

Zasady ogólne

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

Grupa 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 wpływ 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, tj.

1. Grunty w użytkowaniu wieczystym zostały ujęte jako leasing operacyjny niezależnie od formy ich pozyskania (decyzja administracyjna lub nabycie od innego podmiotu). Ujęcie gruntów jako leasingu operacyjnego polega na:
 - wyksięgowania gruntów z ewidencji bilansowej,
 - ujęcie ich i prezentację w ewidencji pozabilansowej oraz
 - ujmowanie wyłącznie opłat za użytkowanie jako kosztu bieżącego okresu.
2. Łącznie ujęto (w jednej pozycji bilansowej) aktywa i zobowiązania związane z Zakładowym Funduszem Świadczeń Socjalnych.
3. W oparciu o założenia MSR 29 (Rachunkowość w warunkach hiperinflacji) dokonano przeszacowania wartości środków trwałych.
4. Grupa utworzyła i ujęła w sprawozdaniu efekt naliczenia podatku odroczonego od przeszacowania aktywów netto spółek zależnych EC Zielona Góra S.A. i MZEC Zielona Góra Sp. z o.o. (obecnie ZEC Zielona Góra Sp. z o.o.)
5. Łącznie ujęto (w jednej pozycji bilansowej) aktywa i rezerwy na podatek odroczony.
6. Dokonano reklasyfikacji nieruchomości inwestycyjnych

Szczegółowy opis zakresu przekształceń został omówiony w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 1.01.2006 r. – 30.06.2006 r.

Zysk na jedną akcję

Zgodnie z par. 4 Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 33 „Zysk przypadający na jedną akcję” Grupa prezentuje zysk na jedną akcję wyłącznie w sprawozdaniu skonsolidowanym.

Zmiana składu konsolidowanych jednostek

W III kwartale 2005 r. na skutek nabycia przez KOGENERACJĘ S.A. spółki zależnej Dalkia Zielona Góra Sp. z o.o. nastąpiła zmiana składu konsolidowanych jednostek. Podmiot zależny jest konsolidowany metodą pełną. Do rachunku zysków i strat Grupy są doliczane przychody, koszty, wyniki oraz przepływy finansowe Dalkii Zielona Góra Sp. z o.o. począwszy od miesiąca sierpnia 2005 r.

W czerwcu 2006 r. nastąpiło połączenie dwóch podmiotów zależnych podlegających dotychczas konsolidacji w ramach Grupy kapitałowej KOGENERACJI: Dalkii Zielona Góra Sp. z o.o. oraz MZEC Sp. z o.o. w wyniku czego powstała Zielonogórska Energetyka Ciepła Sp. z o.o.

W sprawozdaniu za IV kwartał 2006 r. ujęto po raz pierwszy spółkę VKN Polska Sp. z o.o. (metodą praw własności).

Inne niż omówione powyżej szczegółowe zasady wyceny aktywów i pasywów nie zmieniły się w sposób istotny w porównaniu z opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok 2005.