

Formularz QS 4/2006

(kwartał/rok)

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

(zgodnie z § 86 ust. 2 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 4 kwartał 2006 roku

KURS WYMIANY ZŁOTEGO DO EURO	średni kurs w okresie od I do XII 2006	średni kurs w okresie od I do XII 2005	kurs na koniec okresu (31.12.2006)	kurs na koniec okresu (31.12.2005)
	3,9508	4,0140	3,8166	3,9053
WYBRANE DANE FINANSOWE (rok bieżący)	w tys PLN		w tys EURO	
	4 kwartały narastająco/2006 okres od 01.01.2006 do 31.12.2006	4 kwartały narastająco/2005 okres od 01.01.2005 do 31.12.2005	4 kwartały narastająco/2006 okres od 01.01.2006 do 31.12.2006	4 kwartały narastająco/2005 okres od 01.01.2005 do 31.12.2005
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	851 207	780 183	215 450	194 367
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	86 234	65 469	21 827	16 310
III. Zysk (strata) brutto	63 159	44 800	15 986	11 161
IV. Zysk (strata) netto	49 881	35 283	12 625	8 790
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	182 210	156 009	46 119	38 867
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(123 572)	(32 752)	(31 277)	(8 160)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(93 137)	(69 271)	(23 574)	(17 257)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(34 499)	53 986	(8 732)	13 450
IX. Aktywa razem	1 419 836	1 440 482	372 016	377 425
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	668 935	720 382	175 270	188 750
XI. Zobowiązania długoterminowe	426 870	444 796	111 846	116 542
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	241 866	275 586	63 372	72 207
XIII. Kapitał własny	750 885	720 100	196 742	188 676
XIV. Kapitał zakładowy	252 503	252 503	66 159	66 159
XV. Liczba akcji (w tys. szt.)	14 900	14 900	14 900	14 900
XVI. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	49,18	47,02	12,89	12,04
XVII. Wyplacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,80	0,73	0,20	0,18

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

BILANS w tys. zł	31.12.2006 koniec IV kwartału	31.12.2005 koniec IV kwartału
AKTYWA		
I. Aktywa trwałe	1 088 538	1 105 958
1. Wartości niematerialne i prawne	2 777	2 266
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	49 890	49 888
3. Rzeczowe aktywa trwałe	998 769	1 013 116
4. Nieruchomości inwestycyjne	26 928	26 180
5. Należności długoterminowe	-	-
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-
7. Długoterminowe aktywa finansowe	10 174	14 508
II. Aktywa obrotowe	331 294	334 086
1. Zapasy	72 673	71 611
2. Aktywa biologiczne	1 273	1 131
3. Należności z tytułu dostaw i usług	123 899	101 424
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	468	2 151
5. Pozostałe należności	24 532	9 535
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 116	6 305
7. Krótkoterminowe aktywa finansowe	107 333	141 929
III. Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	4	438
A k t y w a r a z e m	1 419 836	1 440 482
PASYWA		
I. Kapitał własny	750 885	720 100
I) Kapitał Grupy (bez wyniku bieżącego okresu)	681 899	671 926
1. Kapitał zakładowy	252 503	252 503
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-	-
4. Kapitał zapasowy	276 588	276 017
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	(173)	(371)
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	14 166	4 910
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych	138 815	138 867
II) Kapitały mniejszości (bez wyniku bieżącego okresu)	19 105	12 891
III) Zysk (strata) netto, w tym:	49 881	35 283
1. Udział Grupy w wyniku finansowym	50 820	28 680
2. Udział mniejszości w wyniku finansowym	(939)	6 603
II. Zobowiązania	668 935	720 382
I) Zobowiązania długoterminowe	426 869	444 796
1. Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	19 400	13 303
2. Pozostałe rezerwy długoterminowe	24 740	20 888
3. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	346 235	367 988
4. Inne długoterminowe zobowiązania finansowe	66	121
5. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	36 428	42 496
II) Zobowiązania krótkoterminowe	241 866	275 586
1. Rezerwy krótkoterminowe	13 713	12 686
2. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	93 634	75 054
3. Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe	57	92 492
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	61 639	36 999
5. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	5 531	5 170
6. Inne zobowiązania publicznoprawne	40 705	32 624
7. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	23 142	19 407
8. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 445	1 154
III. Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do zbycia	200	-
IV. Ujemna wartość firmy	16	-
P a s y w a r a z e m	1 419 836	1 440 482

Wartość księgowa na jedną akcję	31.12.2006 koniec IV kwartału	31.12.2005 koniec IV kwartału
Kapitał Grupy (bez wyniku bieżącego okresu)	681 899	671 926
Udział Grupy w wyniku finansowym	50 820	28 680
Wartość księgowa (Kapitał Grupy razem)	732 719	700 606
Liczba akcji (w tys. szt.)	14 900	14 900
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	49,18	47,02

POZYCJE POZABILANSOWE w tys. zł	31.12.2006 koniec IV kwartału	31.12.2005 koniec IV kwartału
1. Należności warunkowe	43 289	36 483
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	12 806	6 000
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	12 806	6 000
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	30 483	30 483
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	10 000	10 000
- grunty w użytkowaniu wieczystym	20 483	20 483
2. Zobowiązania warunkowe	80 014	127 220
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych	18 954	92 750
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek	61 060	34 470
Pozycje pozabilansowe razem	123 303	163 703

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT w tys. zł	4 kwartał 2006 okres od 01.10.2006 do 31.12.2006	4 kwartały narastająco/2006 okres od 01.01.2006 do 31.12.2006	4 kwartał 2005 okres od 01.10.2005 do 31.12.2005	4 kwartały narastająco/2005 okres od 01.01.2005 do 31.12.2005
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	247 706	851 206	234 194	780 183
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	212 848	741 242	217 913	751 935
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	34 858	109 964	16 281	28 248
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	219 749	741 281	187 982	668 936
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	197 651	677 549	186 232	656 581
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	22 098	63 732	1 750	12 355
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	27 957	109 925	46 212	111 247
IV. Koszty sprzedaży	(1 844)	6 794	3 989	11 204
V. Koszty ogólnego zarządu	9 559	35 860	9 591	33 164
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	20 242	67 271	32 632	66 879
VII. Pozostałe przychody operacyjne	20 701	29 257	(733)	12 819
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 930	2 254	40	78
2. Dotacje	3 137	3 137	-	-
3. Inne przychody operacyjne	15 634	23 866	(773)	12 741
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	5 484	10 294	2 936	14 229
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(36)	159	1 342	2 148
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	171	1 015	121	611
3. Inne koszty operacyjne	5 349	9 120	1 473	11 470
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	35 459	86 234	28 963	65 469
X. Przychody finansowe	1 081	6 384	2 215	13 904
1. Dywidendy i udziały w zyskach	-	164	-	420
2. Odsetki	1 298	5 359	(4 403)	6 348
3. Zysk ze zbycia inwestycji	-	341	1 074	1 222
4. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	148	310
5. Inne	(217)	520	5 396	5 604
XI. Koszty finansowe	6 569	29 604	7 442	34 573
1. Odsetki	5 954	24 745	7 301	33 609
2. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji	325	4 095	-	70
4. Inne	290	764	141	894
XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)	29 971	63 014	23 736	44 800
XIV. Wynik na działalności zaniechanej (XIV.1. - XIV.2.)	-	-	-	-
XV. Odpis wartości firmy	-	-	-	-
XVI. Odpis ujemnej wartości firmy	145	145	-	-
XVII. Zysk (strata) brutto (XIII+/-XIV)	30 116	63 159	23 736	44 800
XVIII. Podatek dochodowy	3 897	13 572	5 646	9 390
a) część bieżąca	(4 173)	7 336	2 049	6 316
b) część odroczone	8 070	6 236	3 597	3 074
XIX. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
XX. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	294	294	(30)	(127)
XXI. Zysk (strata) netto (XV-XVI-XVII)	26 513	49 881	18 060	35 283
1. Udział Grupy w wyniku finansowym	27 687	50 820	15 927	28 680
2. Udział Mniejszości w wyniku finansowym	(1 174)	(939)	2 133	6 603

Ustalenie zysku na jedną akcję				
Zysk (strata) netto przypadający na Grupę	27 687	50 820	15 927	28 680
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	14 900	14 900	14 900	14 900
Zysk (strata) netto udziałowców jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,86	3,41	1,07	1,92

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	4 kwartały narastająco/2006 okres od 01.01.2006 do 31.12.2006	4 kwartały narastająco/2005 okres od 01.01.2005 do 31.12.2005
Kapitał własny na początek okresu (BO)	668 998	670 050
a) zmiany przyjętych zasad (polityki rachunkowości)	-	-
b) korekty błędów poprzednich okresów	51 102	55 917
Kapitał własny na początek okresu po korektach	720 100	725 967
Zwiększenia i zmniejszenia w okresie:	30 785	(5 867)
nabycie / sprzedaż akcji własnych	-	-
wyplata dywidendy akcjonariuszom	(12 188)	(11 436)
przeznaczenie zysków na zasilenie kapitałów własnych	-	-
zmiany z tytułu operacji kapitałowych	-	(29 709)
rekasyfikacje i inne ruchy wewnętrzne	-	-
wynik finansowy bieżącego okresu	49 881	35 283
korekty konsolidacyjne	(222)	271
zmniejszenia z tytułu odpisu na ZFŚS	-	(230)
wyплаты dla pracowników	(1 114)	-
wycena instrumentów finansowych	42	(42)
zmiana składu konsolidowanych jednostek	(395)	-
zmiana metody konsolidacji (MPW <=> Pełna)	-	-
połączenie firm (w tym przejęcie)	-	-
inne	(5 219)	(4)
Stan kapitałów własnych na koniec okresu	750 885	720 100

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia) w tys. zł	4 kwartały narastająco/2006 okres od 01.01.2006 do 31.12.2006	4 kwartały narastająco/2005 okres od 01.01.2005 do 31.12.2005
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	182 210	156 009
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	63 159	44 800
Korekty razem	119 051	111 209
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-
2. Amortyzacja, w tym:	94 215	99 033
- odpisy wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	-	-
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	6	30
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	19 918	27 937
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	3 589	(2 089)
6. Zmiana stanu rezerw (bez rezerw na odroczone podatki)	4 430	3 052
7. Inne korekty	922	(160)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym	182 210	156 009
8. Zmiana stanu zapasów	(2 123)	5 631
9. Zmiana stanu należności	(33 921)	(10 034)
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	37 242	(1 754)
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (bez aktywów na odroczone podatki)	1 999	(3 358)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej poza podatkiem (I+/-II)	185 407	146 494
Korekty podatkowe	-	(7 079)
12. Zapłacony podatek dochodowy	(7 226)	(7 079)
13. Inne korekty podatkowe	-	-
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(123 570)	(32 752)
I. Wpływy	22 109	21 179
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 638	3 648
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	18 471	16 597
a) w jednostkach powiązanych	2 713	693
- zbycie aktywów finansowych	1 341	100
- dywidendy i udziały w zyskach	-	251
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	1 078	297
- odsetki	294	45
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	15 758	15 904
- zbycie aktywów finansowych	15 127	15 389
- dywidendy i udziały w zyskach	164	164
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	57	36
- odsetki	330	196
- inne wpływy z aktywów finansowych	80	119
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	934
II. Wydatki	145 679	53 931
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	86 421	46 548
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	57 862	6 572
a) w jednostkach powiązanych	42 735	5 239
- nabycie aktywów finansowych	42 735	5 239
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	15 127	1 333
- nabycie aktywów finansowych	15 127	1 333
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości*	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	1 396	811
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(123 570)	(32 752)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(93 139)	(69 271)
I. Wpływy	37 611	47 316
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-

2. Kredyty i pożyczki	33 302	12 531
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	29 859
3. Inne wpływy finansowe	4 309	4 926
II. Wydatki	130 750	116 587
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli**	11 943	10 877
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	314
4. Spłaty kredytów i pożyczek	44 178	70 049
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	50 000	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	38	69
8. Odsetki	24 581	35 194
9. Inne wydatki finansowe	10	84
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(93 139)	(69 271)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(34 499)	53 986
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(34 499)	53 986
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	34
F. Środki pieniężne na początek okresu	141 536	87 550
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	107 037	141 536
- o ograniczonej możliwości dysponowania	75	102 580

Informacje o obciążeniach majątku o charakterze praworzeczowym i obligacyjnym	Wartości niemateri alne	Rzeczowe aktywa trwałe	Należności długotermino we	Inwestycje długotermin owe	Zapasy	Należności	Inwestycje krótkotermin owe	Obciążenia razem
a. Obciążenia o charakterze praworzeczowym	4 847	1 167 260	991,00	190 942	18 755	110 042	101 929	1 594 766
- hipoteka przymusowa na rzecz skarbu państwa	-	-	-	-	-	-	-	-
- hipoteka	-	659 039	-	-	-	-	-	659 039
- zastaw	-	-	-	-	-	-	-	-
- zastaw rejestrowy	4 847	508 221	991	190 942	18 755	45 768	101 929	871 453
- inne	-	-	-	-	-	64 274	-	64 274
b. Obciążenia o charakterze obligacyjnym (umownym)	5 899	-	-	-	9 000	17 700	-	32 599
- prawo odkupu/wykupu***	-	-	-	-	-	-	-	-
- zabezpieczenie (w tym cesja) wierzytelności	-	-	-	-	-	17 700	-	17 700
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	5 899	-	-	-	9 000	-	-	14 899
- inne	-	-	-	-	-	-	-	-
RAZEM	10 746	1 167 260	991,00	190 942	27 755	127 742	101 929	1 627 365