

Formularz Q 3/2006

(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 3 kwartał 2006 roku

KURS WYMIANY ZŁOTEGO DO EURO	średni kurs w okresie od I do IX 2006	średni kurs w okresie od I do IX 2005	kurs na koniec okresu (30.09.2006)	kurs na koniec okresu (30.09.2005)
	3,9171	4,0583	3,9835	3,9166
WYBRANE DANE FINANSOWE (rok bieżący)	w tys PLN		w tys EURO	
	3 kwartały narastająco/2006 okres od 01.01.2006 do 30.09.2006	3 kwartały narastająco/2005 okres od 01.01.2005 do 30.09.2005	3 kwartały narastająco/2006 okres od 01.01.2006 do 30.09.2006	3 kwartały narastająco/2005 okres od 01.01.2005 do 30.09.2005
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	322 063	268 321	82 220	66 117
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 613	(1 937)	2 199	(477)
III. Zysk (strata) brutto	22 967	2 819	5 863	695
IV. Zysk (strata) netto	17 778	2 198	4 539	542
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	79 158	62 622	20 208	15 431
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(62 074)	(20 352)	(15 847)	(5 015)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(57 967)	(63 018)	(14 798)	(15 528)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(40 883)	(20 748)	(10 437)	(5 112)
	stan na 30.09.2006	stan na 31.12.2005	stan na 30.09.2006	stan na 31.12.2005
KURS WYMIANY ZŁOTEGO DO EURO	3,9835	3,8598	3,9835	3,8598
IX. Aktywa razem	831 635	923 757	208 770	239 328
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	132 853	229 741	33 351	59 521
XI. Zobowiązania długoterminowe	55 418	54 580	13 912	14 141
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	77 435	175 161	19 439	45 381
XIII. Kapitał własny	698 782	694 016	175 419	179 806
XIV. Kapitał zakładowy	252 503	252 503	63 387	65 419
XV. Liczba akcji (w tys. szt)	14 900	14 900	14 900	14 900
XVI. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	46,90	46,58	11,77	12,07
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.

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	30.09.2006 koniec III kwartału	31.12.2005 koniec IV kwartału
AKTYWA		
I. Aktywa trwałe	738 607	754 834
1. Wartości niematerialne i prawne	521	689
2. Rzeczowe aktywa trwałe	458 313	462 855
3. Nieruchomości inwestycyjne	-	-
4. Należności długoterminowe	-	-
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18 157	24 397
6. Długoterminowe aktywa finansowe	261 616	266 893
II. Aktywa obrotowe	93 028	168 485
1. Zapasy	55 674	61 681
2. Należności z tytułu dostaw i usług	21 355	56 663
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	4 548	1 809
4. Pozostałe należności	7 106	4 369
5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	641	314
6. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 704	43 649
III. Aktywa trwałe klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	-	438
A k t y w a r a z e m	831 635	923 757

PASYWA		
I. Kapitał własny	698 782	694 016
1. Kapitał zakładowy	252 503	252 503
2. Kapitał zapasowy	274 020	274 020
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	5 305	6 125
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych	149 176	150 716
6. Zysk (strata) netto	17 778	10 652
II. Zobowiązania	132 853	229 741
I) Zobowiązania długoterminowe	55 418	54 580
1. Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	38 287	39 334
2. Pozostałe rezerwy długoterminowe	16 859	15 015
3. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	272	231
II) Zobowiązania krótkoterminowe	77 435	175 161
1. Rezerwy krótkoterminowe	7 138	7 409
2. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	29 612	24 929
3. Inne krótkoterminowe zobowiązania finansowe	-	92 344
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	28 411	18 206
5. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 553	-
6. Inne zobowiązania publicznoprawne	7 385	16 386
7. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	3 336	15 887
III. Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do zbycia	-	-
P a s y w a r a z e m	831 635	923 757

Wartość księgowa na jedną akcję	30.09.2006 koniec III kwartału	31.12.2005 koniec IV kwartału
Wartość księgowa (w tys. zł)	698 782	694 016
Liczba akcji (tys. szt.)	14 900	14 900
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	46,90	46,58

POZYCJE POZABILANSOWE w tys. zł	30.09.2006 koniec III kwartału	31.12.2005 koniec IV kwartału
1. Należności warunkowe	26 781	26 781
1.1. Od jednostek powiązanych	-	-
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	26 781	26 781
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	10 000	10 000
- grunty w użytkowaniu wieczystym	16 781	16 781
2. Zobowiązania warunkowe	34 330	118 150
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych	2 750	86 750
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek	31 580	31 400
P o z y c j e p o z a b i l a n s o w e r a z e m	61 111	144 931

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT w tys. zł	3 kwartał 2006 okres od 01.07.2006 do 30.09.2006	3 kwartały narastająco/2006 okres od 01.01.2006 do 30.09.2006	3 kwartał 2005 okres od 01.07.2005 do 30.09.2005	3 kwartały narastająco/2005 okres od 01.01.2005 do 30.09.2005
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:				
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	54 288	322 063	44 478	268 321
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	6 393	40 738	330	9 365
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	75 044	305 094	71 434	262 835
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	68 752	264 706	71 145	253 042
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6 292	40 388	289	9 793
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	(20 756)	16 969	(26 956)	5 486
IV. Koszty sprzedaży	-	-	-	-
V. Koszty ogólnego zarządu	2 168	5 761	2 189	6 261
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	(22 924)	11 208	(29 145)	(775)
VII. Pozostałe przychody operacyjne	778	1 909	399	2 425
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	(8)	12
2. Dotacje	-	-	-	-
3. Inne przychody operacyjne	778	1 909	407	2 413
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	(3)	4 504	16	3 587
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	194	-	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	89	539	130	479
3. Inne koszty operacyjne	(92)	3 771	(114)	3 108
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	(22 143)	8 613	(28 762)	(1 937)
X. Przychody finansowe	1 147	19 011	1 619	6 027
1. Dywidendy i udziały w zyskach	-	15 041	260	654
2. Odsetki	1 128	3 606	1 340	5 134
3. Zysk ze zbycia inwestycji	-	341	-	-
4. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	207
5. Inne	19	23	19	32
XI. Koszty finansowe	338	4 657	155	1 271
1. Odsetki	98	736	96	774
2. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji	194	3 694	-	-
4. Inne	46	227	59	497
XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-	-	-
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)	(21 334)	22 967	(27 298)	2 819
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)	(21 334)	22 967	(27 298)	2 819
XVI. Podatek dochodowy	(3 134)	5 189	(5 471)	621
a) część bieżąca	(4 548)	-	(123)	-
b) część odroczone	1 414	5 189	(5 348)	621
XVII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
XVIII. Zysk (strata) netto (XV-XVI-XVII)	(18 200)	17 778	(21 827)	2 198

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM w tys. zł	3 kwartały narastająco/2006 okres od 01.01.2006 do 30.09.2006	3 kwartały narastająco/2005 okres od 01.01.2005 do 30.09.2005
Kapitał własny na początek okresu (BO)	641 036	636 166
a) zmiany przyjętych zasad (polityki rachunkowości), w tym:	52 980	58 255
- z tytułu zastosowania MSR 29	52 980	58 255
b) korekty błędów poprzednich okresów	-	-
Kapitał własny na początek okresu po korektach	694 016	694 421
Zmiany w kapitale własnym wg tytułów:	(13 012)	(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	(1 113)	(180)
przeznaczenie części kapitałów na wypłaty dla pracowników	(820)	-
odpisy z zysku na ZFŚS i inne wypłaty z zysku dla pracowników	(293)	(180)
inne	-	-
3) Aktualizacja wartości aktywów	-	-
4) Inne zmiany w kapitałach	21	-
przeznaczenie zysków z lat ubiegłych na zasilenie kapitałów własnych	3 713	16
reklasyfikacje i inne ruchy wewnętrzne	(3 713)	(16)
inne	21	-
Kapitał własny (bez bieżącego wyniku finansowego) na koniec okresu	681 004	683 364
Wynik netto za bieżący okres	17 778	2 198
Stan kapitałów własnych na koniec okresu	698 782	685 562
Podsumowanie zmian w kapitale własnym w okresie	4 766	(8 859)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia) w tys. zł	3 kwartały narastająco/2006 okres od 01.01.2006 do 30.09.2006	3 kwartały narastająco/2005 okres od 01.01.2005 do 30.09.2005
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	79 158	62 622
I. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	22 967	2 819
Korekty razem	56 191	59 803
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-	-
2. Amortyzacja, w tym:	32 591	35 858
- 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)	(17 585)	(4 299)
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	3 800	(51)
6. Zmiana stanu rezerw (bez rezerw na odroczone podatki)	1 567	(623)
7. Inne korekty	(294)	(180)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej przed zmianami w kapitale pracującym	79 158	62 622
8. Zmiana stanu zapasów	6 007	1 312
9. Zmiana stanu należności	32 594	36 823
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(2 145)	(4 099)
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych (bez aktywów na odroczone podatki)	(344)	(4 938)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej poza podatkiem (I+/-II)	115 270	91 720
Korekty podatkowe		-
12. Zapłacony podatek dochodowy	-	-
13. Inne korekty podatkowe	-	-
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(62 074)	(20 352)
I. Wpływy	35 263	22 239
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	444	3 524
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	34 819	18 715
a) w jednostkach powiązanych	19 172	2 997
- zbycie aktywów finansowych	341	-
- dywidendy i udziały w zyskach	14 877	245
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	809	222
- odsetki	3 145	2 530
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	15 647	15 718
- zbycie aktywów finansowych	15 127	15 087
- dywidendy i udziały w zyskach	164	409
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	26	28
- odsetki	330	194
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-

II. Wydatki	97 337	42 591
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	39 237	22 147
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	57 862	20 239
a) w jednostkach powiązanych	42 735	5 239
- nabycie aktywów finansowych	42 735	5 239
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	15 127	15 000
- nabycie aktywów finansowych	15 127	15 000
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	238	205
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(62 074)	(20 352)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(57 967)	(63 018)
I. Wpływy	4 683	-
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki	4 683	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
3. Inne wpływy finansowe	-	-
II. Wydatki	62 650	63 018
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	11 920	10 877
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-	31 736
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	730	405
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(57 967)	(63 018)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(40 883)	(20 748)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(40 883)	(20 748)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	43 434	21 339
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	2 551	591

Informacje o obciążeniach majątku o charakterze prawnorzeczowym i obligacyjnym	Inwestycje długoterminowe	Zapasy	Należności	Obciążenia razem
a. Obciążenia o charakterze prawnorzeczowy	161 757	9 000	1 563	172 320
- hipoteka przymusowa na rzecz skarbu państwa	-	-	-	-
- hipoteka	-	-	-	-
- zastaw	-	-	-	-
- zastaw rejestrowy	161 757	9 000	1 563	172 320
- 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	161 757	18 000	1 563	181 320