



**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
WEDŁUG MSSF / MSR
NA DZIEŃ 31.12.2006**

Warszawa, 16 marca 2007 r.

SPIS TREŚCI

1.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	3
2.	BILANS	4
3.	RACHUNEK ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
4.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
5.	ZASTOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	10
6.	NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2006 R.	24
7.	NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POZYCJI POZABILANSOWYCH	37

1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	01.01.06-31.12.06	01.01.05-31.12.05
Przychody ze sprzedaży	1	79 935 300,66	59 554 397,23
Koszt własny sprzedaży	2	68 747 893,39	50 604 000,80
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		11 187 407,27	8 950 396,43
Pozostałe przychody operacyjne	1	1 562 000,29	1 253 588,31
Koszty sprzedaży	2	-	179 706,05
Koszty ogólnego zarządu	2	4 137 080,80	3 703 752,33
Pozostałe koszty operacyjne	2	293 482,59	118 330,54
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		8 318 844,17	6 202 195,82
Przychody finansowe	3	8 973 576,91	7 726 332,28
Koszty finansowe	4	4 341 601,47	1 096 144,61
Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem		12 950 819,61	12 832 383,49
Podatek dochodowy	5	2 311 502,60	2 024 055,00
Zysk (strata) netto po opodatkowaniu		10 639 317,01	10 808 328,49
Zysk (strata) netto udziałowców mniejszościowych			
Zysk (strata) netto jednostki dominującej		10 639 317,01	10 808 328,49

2. BILANS

		BILANS			
A k t y w a		Nota	31.12.2006	31.12.2005	
Aktywa trwałe			144 833 201,38	105 920 527,74	
Rzeczowe aktywa trwałe		7	2 935 474,08	9 858 294,78	
Wartość firmy		8	-	-	
Inne wartości niematerialne i prawne		9	70 133,06	300 860,94	
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży					
Aktywa finansowe (udziały i pożyczki)		10	140 803 421,12	94 965 422,34	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		11	842 871,00	218 724,00	
Pozostałe aktywa trwałe		12	181 302,12	577 225,68	
Aktywa obrotowe			62 772 489,30	71 420 186,69	
Zapasy		13	2 373 920,88	3 547 415,92	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		14	16 644 321,66	11 545 960,27	
Zaliczki na podatek dochodowy				0	
Pożyczki udzielone i krótkoterminowe papiery wartościowe		15	22 336 523,33	34 587 694,85	
Czynne rozliczenia międzyokresowe		16	36 748,18	34 008,24	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		17	4 585 268,63	21 705 107,41	
Pozostałe aktywa finansowe		18	16 795 706,62	-	
A k t y w a r a z e m			207 605 690,68	177 340 714,43	

		BILANS			
P a s y w a		Nota	31.12.2006	31.12.2005	
Kapitał własny					
Kapitał podstawowy	19		10 334 500,00	10 334 500,00	
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej			119 697 393,10	119 697 393,10	
Kapitał zapasowy - zyski z lat ubiegłych			20 353 044,63	14 308 772,48	
Kapitał z wyceny aportów			6 961 913,79		
Akcje własne	20		- 140 425,00	-	
Kapitał z transakcji zabezpieczających oraz z przeliczenia jednostek zagranicznych			12 557 390,15	-	
Niepodzielony wynik finansowy			10 639 317,01	10 808 328,49	
Kapitał własny udziałowców jednostki dominującej			180 403 133,68	155 148 994,07	
Kapitał udziałowców mniejszościowych				-	
Kapitał własny razem			180 403 133,68	155 148 994,07	
Zobowiązania długoterminowe					
Kredyty i pożyczki, papiery dłużne oraz zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	21		3 638 468,00	8 646 042,53	
Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	22		13 643,98	26 034,75	
Rezerwy długoterminowe	23		-	-	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11		4 747 060,00	290 312,00	
Przychody przyszłych okresów	24		-	47 906,12	
Zobowiązania finansowe			3 038 141,60		
Zobowiązania długoterminowe razem			11 437 313,58	9 010 295,40	
Zobowiązania krótkoterminowe					
Kredyty, pożyczki, papiery dłużne i zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	21		4 997 334,08	5 048 686,23	
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego			2 119 139,00	1 228 644,00	
Zobowiązanie i rozliczenia międzyokresowe bierne	22		8 648 770,34	6 904 094,73	
Rezerwy	23		-	-	
Przychody przyszłych okresów	24		-	-	
Zobowiązania krótkoterminowe razem			15 765 243,42	13 181 424,96	
Zobowiązania razem			27 202 557,00	22 191 720,36	
P a s y w a r a z e m			207 605 690,68	177 340 714,43	

.....
Edward Kowalewski
Prezes Zarządu

.....
Róża Jurkowska-Maślak
Wiceprezes Zarządu

.....
Wiesława Krężlik
Główna Księgowa

3. RACHUNEK ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

RACHUNEK ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2006

	Kapitał przypisany do podmiotu dominującego								Kapitał mniejszościowy	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną	Kapitał zapasowy - zyski z lat ubiegłych	Kapitał z nadwyżki wyceny aportów	Akcje własne	Kapitał z transakcji zabezpieczających oraz wynikający z przeszacowania jednostek zagranicznych	Niepodzielony wynik finansowy	Razem		
31.12.2006										
Saldo na początek okresu	10 334 500,00	119 697 393,10	14 308 772,48	-	-	-	10 808 328,49	155 148 994,07		155 148 994,07
Zmiany w zasadach (polityce) rachunkowości								-		-
Saldo na początek okresu po zmianach polityki rachunkowości	10 334 500,00	119 697 393,10	14 308 772,48	-	-	-	10 808 328,49	155 148 994,07	-	155 148 994,07
Zmiany w kapitale własnym w trakcie okresu								-		-
Zysk z wyceny środków trwałych oraz nieruchomości inwestycyjnych								-		-
Wykup akcji własnych			- 4 764 056,34		- 140 425,00			- 4 904 481,34		- 4 904 481,34
Zysk (strata) z wyceny odniesiony w kapitał własny								-		-
Zysk (strata) przeniesiony z kapitału własnego i ujęty w rachunku zysków i strat za rok obrotowy								-		-
Zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych:								-		-

PRATERM S. A. - roczne sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku

Zysk (strata) z wyceny odniesiony na kapitał własny						15 502 950,80		15 502 950,80		15 502 950,80
Zysk (strata) przeniesiony z kapitału własnego i ujęty w rachunku zysków i strat za rok obrotowy								-		-
Zysk netto przeniesiony na kapitał zapasowy dec. WZA			10 808 328,49				- 10 808 328,49	-		-
Wniesienie wkładów niepieniężnych				8 594 955,15				8 594 955,15		8 594 955,15
Podatek dochodowy dotyczący pozycji odniesionych bezpośrednio na kapitał własny lub przeniesionych z kapitału własnego				- 1 633 041,36		- 2 945 560,65		- 4 578 602,01		- 4 578 602,01
Niezarejestrowane podwyższenie kapitału								-		-
Zysk (strata) netto odniesiony bezpośrednio na kapitał własny								-		-
Zysk (strata) netto za rok obrotowy							10 639 317,01	10 639 317,01		10 639 317,01
Ogólny zysk (strata) netto	-	-	6 044 272,15	6 961 913,79	- 140 425,00	12 557 390,15	- 10 808 328,49	14 614 822,60		14 614 822,60
Dywidendy								-		-
Podwyższenie kapitału								-		-
Wyemitowane opcje na akcje								-		-
Saldo na koniec okresu	10 334 500,00	119 697 393,10	20 353 044,63	6 961 913,79	- 140 425,00	12 557 390,15	10 639 317,01	180 403 133,68		180 403 133,68

4. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.06-31.12.06	01.01. - 31.12.2005
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	10 639 317,01	10 808 328,49
II. Korekty razem	- 4 982 596,75	- 3 139 810,97
1. Zyski (straty) udziałowców mniejszościowych		
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności		
3. Amortyzacja	1 514 641,97	1 358 509,05
4. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	138 078,89	- 54 498,63
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	- 3 520 649,18	- 6 500 947,89
6. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	- 1 247 392,92	-
7. Zmiana stanu rezerw	- 49 754,90	5 437,97
8. Zmiana stanu zapasów	- 46 243,87	186 968,69
9. Zmiana stanu należności	- 4 334 507,41	5 584 251,74
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 421 293,89	- 5 016 736,80
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 55 224,54	22 629,90
12. Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	2 311 502,60	2 024 055,00
12. Podatek dochodowy zapłacony	- 824 364,00	- 749 480,00
Pozostałe	- 4 289 977,28	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	5 656 720,26	7 668 517,52
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	57 038 669,08	21 309 729,03
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 607 350,55	401 682,81
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	54 431 318,53	20 908 046,22
a) w jednostkach powiązanych	54 408 211,66	17 383 188,08
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach	600 000,00	2 000 000,00
- spłata udzielonych pożyczek	51 463 671,15	13 107 833,25
- odsetki	2 344 540,51	2 275 354,83
- inne wpływy z aktywów finansowych		
b) w pozostałych jednostkach	23 106,87	3 524 858,14
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek	21 754,72	30 000,00
- odsetki	1 352,15	3 494 858,14
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	73 404 790,03	66 310 907,67
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 381 025,20	2 756 325,38
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	67 584 764,83	63 554 582,29
a) w jednostkach powiązanych	67 528 846,63	63 554 582,29
- nabycie aktywów finansowych	13 368 870,48	27 785 501,34
- udzielone pożyczki	54 159 976,15	35 769 080,95

b) w pozostałych jednostkach	55 918,20	-
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki	55 918,20	
4. Inne wydatki inwestycyjne (aport)	1 439 000,00	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 16 366 120,95	- 45 001 178,64
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	3 932 207,21	-
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki/zrealizowane różnice kursowe od kredytów		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe/różnice z wyceny lokat	3 932 207,21	
II. Wydatki	10 554 682,40	6 270 557,78
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	4 904 481,34	
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	5 058 926,68	5 136 067,43
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		38 345,74
8. Odsetki	591 274,38	1 096 144,61
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	- 6 622 475,19	- 6 270 557,78
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	- 17 331 875,88	- 43 603 218,90
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	- 17 331 875,88	- 43 603 218,90
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	21 691 316,87	65 294 535,77
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	4 359 440,99	21 691 316,87
- o ograniczonej możliwości dysponowania	28 681,22	975,86

5. ZASTOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Zgodność sprawozdania finansowego z MSSF

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w zakresie przyjętym przez Komisję Europejską. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Działalność Spółki

Spółka prowadzi działalność pod firmą PRATERM S.A. Działalność jest prowadzona na terytorium Polski, na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych, w oparciu o wpis do Sądu Rejestrowego nr 0000071545 Siedziba Spółki mieści się przy ul. Bronisława Czecha nr 36;

04-555 Warszawa.

Działalność Spółki polegająca na produkcji i dystrybucji energii cieplnej na terenie Sztumu i Gniewu w oparciu o własne źródło ciepła i sieć dystrybucji była prowadzona do 24.11.2006 r., zaś na terenie Poręby - do 30.11.2006 r. Ponadto Spółka zajmuje się modernizacją systemów ciepłowniczych w oparciu o własną wiedzę technologiczną dla podmiotów zewnętrznych i podmiotów z Grupy Kapitałowej Praterm, jak również handlem węglem (jako centrala zaopatrzenia podmiotów Grupy Kapitałowej Praterm). Podstawową walutą środowiska gospodarczego Spółki stanowi złoty polski i w tej walucie Spółka sporządziła sprawozdanie finansowe.

Spółka posługuje się numerami:

REGON 011269742

NIP 952-00-16-839

W skład Zarządu Spółki wchodzi:

- Pan Edward Kowalewski - Prezes Zarządu,
- Pani Róża Jurkowska-Maślak - Wiceprezes Zarządu,

W skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi:

- Pan Piotr Oskroba - Przewodniczący Rady
- Pan Jacek Faltynowicz - Członek Rady
- Pan Jarosław Kowalewski - Członek Rady
- Pani Anna Popowicz - Członek Rady
- Pan Marek Palonka - Członek Rady

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nastąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

- w dniu 11 maja 2006 r. ZWZ Spółki Akcyjnej PRATERM S.A. Uchwałą Nr 17/2006 odwołało z funkcji Członka Rady Nadzorczej Pana Jerzego Bujko, oraz Uchwałą Nr 18/2006 przyjęło rezygnację Pana Tomasza Mośka.
- w dniu 11 maja 2006 r. ZWZ Spółki Akcyjnej PRATERM S.A. Uchwałą Nr 19/2006 na członka Rady Nadzorczej powołało Pana Jacka Włodzimierza Faltynowicza oraz Uchwałą Nr 20/2006 - Pana Marka Palonkę.

Zatwierdzenie sprawozdania przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

Sprawozdanie finansowe za rok 2005 zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 11.05.2006 roku (Uchwała nr 2/2006).

Nadrzędne zasady rachunkowości

Spółka stosuje zasady wyceny oparte na historycznej cenie nabycia, zakupu lub wytworzenia, z wyjątkiem wyceny instrumentów finansowych oraz niektórych innych składników majątku, które wyceniane są w wartości godziwej.

Transakcje w walucie obcej

Transakcje w walucie obcej stanowią niewielką część transakcji zawieranych przez Spółkę. Transakcje w walucie obcej zostały przeliczone według kursu obowiązującego na dzień dokonania transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i pasywa pieniężne przeliczone zostały według kursu obowiązującego na dzień bilansowy. Powstałe w wyniku przeliczenia różnice kursowe, ujęte zostały w przychodach bądź kosztach finansowych. Aktywa nie pieniężne wyrażone w walucie obcej przeliczone zostały na dzień bilansowy według kursu, jaki obowiązywał na dzień dokonania transakcji.

Koszty finansowania zewnętrznego

Spółka odnosi koszty finansowania zewnętrznego zgodnie ze wzorcowym podejściem zaprezentowanym przez MSSF, a więc bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat, nie aktywując ich w wartości aktywów, w przypadku prowadzenia inwestycji finansowanych ze środków obcych.

Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Spółka zajmowała się produkcją energii cieplnej na terenie Sztumu i Gniewu do 24 listopada 2006 r. zaś w Porębie do 30.11.2006 r. Z uwagi na koncentrację działalności Spółki na jednym rodzaju działalności (energetyka) oraz na jednym obszarze geograficznym (Polska) nie jest celowe wyodrębnianie segmentów branżowych lub geograficznych działalności Spółki w sprawozdaniu finansowym.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność w trakcie zaniechania

Aktywa trwałe dostępne do sprzedaży i działalność zaniechana stanowią zakwalifikowane do tej kategorii aktywa lub ich grupy i ujmowane są w sprawozdaniu finansowym w niższej z dwóch kwot: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

Warunkiem zaliczenia aktywów do tej grupy stanowi aktywne poszukiwanie nabywcy przez kierownictwo jednostki oraz wysokie prawdopodobieństwo zbycia tych aktywów w ciągu jednego roku od daty ich zakwalifikowania, a także dostępność tych aktywów do natychmiastowej sprzedaży.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym w dniu 11 października 2006 r. Spółka przekazała w formie aportu w zamian za 2000 udziałów PEC Sp. z o.o. w Przasnyszu budynki i budowle służące produkcji energii cieplnej położone na terenie Modlina. W dniu 24.11.2006 r. w zamian za 30400 udziałów ZEC sp. z o.o. w Świeciu przekazano aportem zorganizowane części przedsiębiorstw w Sztumie i w Gniewie. W dniu 01.12.2006 r. sprzedała aktywa trwałe i obrotowe Ciepłowni w Porębie do PEC Sp. z o.o. W Chrzanowie.

Mimo przekazania aportem i sprzedaży Oddziałów zajmujących się produkcją energii cieplnej Spółka nie zaniechała ostatecznie tej działalności i nie wyklucza jej podjęcia w przyszłości.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe stanowiące budynki, maszyny i urządzenia wykorzystywane do produkcji i dystrybucji energii lub w celach zarządzania, wycenione zostały na dzień bilansowy według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszone o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Koszty bieżącego utrzymania środków trwałych wpływają na wynik finansowy okresu, w którym zostały poniesione.

Koszty istotnych remontów i okresowych przeglądów są zaliczane do rzeczowego majątku trwałego i amortyzowane zgodnie z okresem ekonomicznego użytkowania. Jeżeli poszczególne, mające istotną wartość i dające się wyodrębnić części składowe środków trwałych mają różny okres ekonomicznego zużycia, amortyzacja dla tych części składowych jest naliczana odrębnie.

Po początkowym ujęciu środki trwałe podlegają odpisom amortyzacyjnym oraz odpisom z tytułu utraty wartości. Nie dokonuje się odpisów amortyzacyjnych od gruntów własnych. Środki trwałe są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym ich szacowanemu okresowi ekonomicznej użyteczności z uwzględnieniem wartości rezydualnej, o ile jest to wartość istotna.

Wartość rezydualna (końcowa) jest to kwota netto, którą Spółka obecnie spodziewa się uzyskać po odliczeniu oczekiwanych kosztów zbycia, tak jakby aktywa były już zużyte i w stanie takim jak na zakończenie okresu użytkowania. Dla obecnie używanych rzeczowych składników majątku trwałego Spółka nie rozpoznała wartości rezydualnej.

Poprawność przyjętych okresów amortyzacji oraz wartości rezydualnej podlega corocznej weryfikacji powodując w następnych latach korektę odpisów amortyzacyjnych.

Spółka przyjęła następujące okresy ekonomicznej użyteczności środków trwałych:

Rodzaj aktywów	Okres amortyzacji (lata)
Budynki	10-40
Obiekty inżynierii lądowej (obejmuje między innymi sieci ciepłne)	10-25
Kotły i maszyny energetyczne	5-17
Maszyny ogólnego zastosowania	3-8
Maszyny i urządzenia specjalne branżowe (obejmuje węzły ciepłne)	3-10
Środki transportu (między innymi samochody)	5
Pozostałe (obejmuje również urządzenia biurowe)	5

Środki trwałe o niewielkiej wartości oraz o przewidywanym okresie używania nie przekraczającym jednego roku amortyzowane są jednorazowo w miesiącu przyjęcia ich do używania.

Jeżeli zachodzą zdarzenia wskazujące, że wartość bilansowa środków trwałych może być niższa od wartości możliwej do odzyskania, dokonuje się oceny czy nie nastąpiła utrata wartości, a w przypadku jej stwierdzenia dokonuje się odpisów aktualizacyjnych

W okresie sprawozdawczym Spółka nie korzystała z leasingu finansowego.

Wartości niematerialne i prawne

Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

W bilansie wartości niematerialne i prawne wykazywane są po pomniejszeniu o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

W stosunku do posiadanych wartości niematerialnych i prawnych Grupa stosuje szacunkowe okresy amortyzacji odzwierciedlające zużycie ekonomiczne. Okresy amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych nie przekraczają 5 lat. Stosuje się amortyzację liniową.

Do wartości niematerialnych i prawnych Spółka zaliczyła prawo wieczystego użytkowania gruntów. Wartości niematerialne i prawne wytworzone we własnym zakresie, w tym nakłady na prace badawczo - rozwojowe nie były wykazywane jako aktywa i obciążały koszty okresu, w którym zostały poniesione.

W przypadku wartości niematerialnych i prawnych o nieokreślonym okresie użytkowania nie dokonuje się odpisów amortyzacyjnych natomiast przeprowadzany jest coroczny test na utratę wartości.

Rodzaj aktywów	Okres amortyzacji (lata)
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	99

Utrata wartości rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych i prawnych

W przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości posiadanych składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych i prawnych, przeprowadzany jest test na utratę wartości a ustalone kwoty odpisów aktualizujących obniżają wartość bilansową aktywu, którego dotyczą i odnoszone są w rachunek zysków i strat.

Odpisy aktualizujące wartość aktywów podlegających uprzedniemu przeszacowaniu, korygują kapitał z aktualizacji wyceny do wysokości kwot ujętych w kapitale, a poniżej ceny nabycia odnoszone są w rachunek zysków i strat.

Wysokość odpisów aktualizujących ustala się jako nadwyżkę wartości bilansowej tych składników nad ich wartością odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących wartości: ceny sprzedaży netto lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne ceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów.

Dla składników aktywów, które samodzielnie nie generują przepływów pieniężnych, wartość odzyskiwalna szacowana jest w odniesieniu do ośrodków wypracowujących środki pieniężne.

Kwoty ujętych odpisów aktualizujących ulegają odwróceniu w przypadku ustąpienia przyczyn uzasadniających ich utworzenie. Skutki odwrócenia odpisów aktualizujących odnoszone są w rachunek zysków i strat za wyjątkiem kwot, uprzednio obniżających kapitał z aktualizacji wyceny, które korygują ten kapitał do wysokości dokonanych jego obniżen.

Zapasy

Materiały oraz towary wyceniane są w cenie nabycia (węgiel) lub cenie zakupu (pozostałe materiały i towary) bądź też w cenie sprzedaży netto (zapasy o obniżonej wartości).

Rozchody materiałów i towarów w zależności od ich rodzaju wyceniane są według metody FIFO lub szczegółowej identyfikacji składników aktywów.

Produkty w toku wyceniane są w koszcie wytworzenia.

Jeżeli cena zakupu lub koszt wytworzenia przewyższają przewidywaną cenę sprzedaży zapasów, dokonuje się odpisów aktualizujących ich wartość. Cena sprzedaży stanowi cenę sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszoną o szacowane koszty zakończenia produkcji i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku. Koszty finansowania zewnętrznego nie zwiększają wyceny zapasów

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj od 14 do 30 dni, są ujmowane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisów na nieściągalne należności. Odpisy aktualizujące nieściągalne należności oszacowywane są wtedy, jeżeli ściągnięcie pełnej kwoty należności przestaje być prawdopodobne. Kwoty utworzonych odpisów aktualizujących wartość należności odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne. Spółka dokonuje odpisów aktualizujących należności w oparciu o analizę ryzyka kredytowego związanego z danym dłużnikiem.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne obejmują gotówkę w kasie i w banku w tym depozyty. Ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują inwestycje krótkoterminowe o dużej płynności (początkowy termin zapadalności do 3 miesięcy) łatwo wymienialnych na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażonych na nieznaczne ryzyko zmiany wartości.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jest odmiennie zdefiniowane dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych, który prezentuje zmiany w tych środkach i ich ekwiwalentach w okresie obrotowym z wyłączeniem odsetek memoriałowych od lokat oraz różnic kursowych z wyceny lokat dewizowych.

SALDO ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH W RACHUNKU PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	31.12.2006	31.12.2005
a) środki pieniężne w banku i kasie	1 970 714,28	5 582 080,07
b) lokaty o terminie zapadalności do 3 miesięcy	2 366 726,71	16 109 236,80
c) kredyt w rachunku otwartym		
d) inne - lokata w RCB zabezp.kart flotowych ORLEN S.A.	22 000,00	
Razem	4 359 440,99	21 691 316,87

Środki pieniężne w kwocie 28.681,22 złotych nie mogą być przez Spółkę swobodnie wykorzystane z uwagi na fakt, iż przeznaczone są na cele działalności socjalnej, oraz kwota zł 22.000,00, która stanowi zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kart Flota PKN Orlen.

Kredyty i pożyczki oprocentowane

Kredyty i pożyczki oprocentowane klasyfikowane są w Spółce jako inne zobowiązania finansowe. W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonych o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

W następnych okresach, kredyty i pożyczki są wyceniane według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanej ceny nabycia uwzględnia się wszystkie koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczaniu zobowiązania.

W rachunku zysków i strat są ujmowane wszystkie skutki dotyczące zamortyzowanej ceny nabycia oraz skutki usunięcia zobowiązania z bilansu lub stwierdzenia utraty jego wartości.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli istnieje wiarygodne oczekiwanie, że objęte rezerwą koszty zostaną zwrócone, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest praktycznie pewne, że zwrot ten nastąpi (np. na mocy zawartej umowy ubezpieczenia). W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie wywiera istotny wpływ na kwotę utworzonej rezerwy, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne ceny rynkowe wartości pieniądza w czasie, oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli wycena rezerwy została przeprowadzona z uwzględnieniem dyskontowania, wzrost rezerwy ujmowany jest w rachunku zysków i strat jako korekta odsetek.

Leasing

Umowa leasingu finansowego, to umowa używania aktywów trwałych, która przenosi na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu. Przedmiot leasingu i zobowiązania z tytułu leasingu, są wykazywane i wyceniane na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej przedmiotu leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i spłatę rat kapitałowych z zastosowaniem stopy procentowej właściwej dla danej umowy. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Używane na podstawie umów leasingu finansowego środki trwałe podlegają amortyzacji według zasad stosowanych do własnych składników majątku. Jeżeli brak jest pewności, że po zakończeniu umowy leasingu Spółka otrzyma prawo własności przedmiotu leasingu, aktywa są amortyzowane w okresie krótszym spośród okresu leasingu i okresu ekonomicznej użyteczności przedmiotu leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, klasyfikowane są jako umowy leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są w kosztach w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Świadczenia pracownicze

Zgodnie z przyjętym w Spółce systemem wynagradzania pracownicy jednostek mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne wypłacane są pracownikom w formie jednorazowego świadczenia w chwili przejścia pracownika na emeryturę. Wysokość świadczenia zależy od przeciętnego wynagrodzenia. Na odprawy

emerytalne nie tworzy się specjalnych funduszy i nie wydziela się aktywów służących zaspokojeniu przyszłych roszczeń pracowników. Koszty związane z odprawami emerytalnymi rozpoznaje się w okresie, w którym pracownik świadczył pracę.

Spółka określiła wartość bieżącą zobowiązań z tytułu odpraw emerytalnych, które w sprawozdaniu finansowym zostały wykazane jako zobowiązania. Naliczone zobowiązania dotyczą przyszłych zdyskontowanych wypłat, do których pracownicy nabyli prawo przed dniem bilansowym, skorygowanych wskaźnikiem rotacji kadr (prawdopodobieństwo otrzymania wypłaty). Na koniec roku 2006 wartość zobowiązań Grupy z tytułu odpraw emerytalnych zostały oszacowane przez aktuariusza. W kolejnych latach wartość zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych korygowana jest o wpływ wynikający ze zmiany poziomu zatrudnienia, średniego wynagrodzenia pracowników, wskaźnika rotacji oraz stóp procentowych. Zyski i straty będące wynikiem obliczeń aktuarialnych wykazywane są w rachunku zysków i strat.

Zarządzanie ryzykiem finansowym

Działalność spółki wiąże się z określonymi ryzykami finansowymi. Głównymi instrumentami finansowymi spółki są kredyty bankowe, pożyczki, uprawnienia do emisji CO2 oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty, których celem jest zabezpieczenie finansowania działalności operacyjnej. Pozostałe instrumenty finansowe, w tym zobowiązania i należności handlowe, wynikają z bieżącej działalności gospodarczej. Szczegółowy wykaz instrumentów finansowych przedstawiony został w notce p.n. Instrumenty.

Ryzyko walutowe

Spółka nie ponosi istotnego ryzyka zmiany kursów walut, ponieważ większość transakcji i sald jest nominowana w polskich złotych.

Ekspozycja spółki na ryzyko zmiany kursów walut dotyczy głównie zobowiązań z tytułu kredytów i leasingu finansowego w walutach EURO i CHF. Spółka nie zabezpieczała tego ryzyka przez wykorzystanie instrumentów finansowych, z uwagi na jego niewielką wartość w sprawozdaniu finansowym. Zdaniem zarządu ryzyko to nie ma istotnego znaczenia dla działalności spółki.

Ryzyko stopy procentowej

Ekspozycja spółki na zmiany stóp procentowych dotyczy głównie zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz leasingu finansowego.

Spółka nie korzystała dotychczas z instrumentów finansowych zabezpieczających stopy procentowe, z uwagi na niewielką, zdaniem zarządu efektywność tego rodzaju zabezpieczeń oraz relatywnie niewielkie wartości dotyczące zapłaconych odsetek.

Ryzyko płynności

Zdaniem zarządu płynność spółki jest zabezpieczona w przewidywalnej przyszłości. Na dzień 31 grudnia 2006 roku, wartość aktywów obrotowych była wyższa od wartości zobowiązań bieżących o 47 007 tys. zł. W ciągu dwunastu miesięcy

2006 roku, przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej wyniosły 5.656,7 tys. złotych.

Ryzyko kredytowe

Głównymi odbiorcami spółki są spółki zależne należące do Grupy Kapitałowej. Ryzyko kredytowe jest na bieżąco monitorowane w ramach utrzymywanych kontaktów handlowych z odbiorcami. W związku z powyższym ryzyko kredytowe uważa się za marginalne.

Ryzyko cenowe

Głównym źródłem przychodów spółki jest sprzedaż węgla i usług jego transportu do spółek zależnych. Ceny ustalane są jako stały narzut marży na cenę zakupu od dostawców krajowych, jak i zagranicznych (z którymi negocjowane są umowy wraz z cenami na okres pełnego roku kalendarzowego). W związku z powyższym ryzyko cenowe oceniane jest jako mało istotne.

Ponadto spółka posiada instrumenty finansowe związane z zawartymi kontraktami futures na sprzedaż w 2007 i zakup w 2008 roku uprawnień do emisji CO₂. Kontrakty te zostały zawarte w celu zabezpieczenia przyszłych przepływów pieniężnych związanych ze spieniężeniem nadwyżek powstałych w Grupie Kapitałowej w latach 2005-2007 oraz zabezpieczeniem ceny zakupu na lata 2008-2012 (szczegółowy opis tych zabezpieczeń opisano przy instrumentach zabezpieczających).

Instrumenty finansowe i transakcje zabezpieczające

Głównym celem zarządzania ryzykiem finansowym przez spółkę jest ograniczenie zmienności przepływów pieniężnych, a co za tym idzie potencjalnych strat finansowych. Spółka stosuje dostępne na rynku finansowym instrumenty w celu zabezpieczenia ryzyka finansowego, głównie z tytułu różnic kursowych związanych z przyszłymi dostawami węgla oraz zmian cen uprawnień do emisji CO₂. Zgodnie z przyjętą przez Zarząd polityką zarządzania ryzykiem finansowym, spółka nie nabywa instrumentów finansowych w celach spekulacyjnych.

W przypadku zabezpieczeń przyszłych przepływów pieniężnych, zyski lub straty dotyczące instrumentu zabezpieczającego ujmowane są w kapitale własnym do momentu, gdy transakcja zabezpieczana nie obciąży wyniku finansowego (wówczas wynik dotyczący zmian na instrumencie zabezpieczającym jest przenoszony z kapitału własnego do RZiS). Zasada ta jest stosowana jedynie w przypadkach, gdy wszystkie warunki dotyczące rachunkowości zabezpieczeń są spełnione. W innym przypadku wycena instrumentu zabezpieczającego w całości obciąża rachunek zysków i strat.

Spółka nie korzysta z transakcji zabezpieczających - ani tym samym z rachunkowości zabezpieczeń - wartość godziwą ani wartość udziałów w aktywach netto w podmiocie zagranicznym, z powodu braku długoterminowych aktywów bądź zobowiązań finansowych, dla których ekspozycja na ryzyko miałaby istotny charakter i wpływ na wynik finansowy spółki.

Spółka wykorzystuje walutowe instrumenty pochodne do zabezpieczania przed ryzykiem kursowym transakcji handlowych zakupu węgla. Spółka jest stroną

walutowych kontraktów typu forward. Transakcje terminowe przewidują zakup USD po wcześniej ustalonym kursie walutowym. W trakcie 2006 roku, spółka zawarła 12 kontraktów tego typu na łączną kwotę 2,6 mln USD. Kontrakty te zostały w części rozliczone (siedem kontraktów), a pozostała część została wyceniona na dzień bilansowy i odniesiona w ciężar rachunku zysków i strat.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku Grupa posiadała zatem 5 otwartych pozycji zabezpieczających na walutę w kwocie 500 tys. USD, natomiast na dzień 31 grudnia 2005 roku, Grupa nie posiadała otwartych pozycji zabezpieczających typu forward na waluty.

Na dzień 30 czerwca 2006 roku, Grupa odniosła w ciężar kapitału własnego dodatnią wycenę na transakcjach zabezpieczających typu forward na walutę USD w łącznej kwocie 410 tys. zł. Transakcje te zostały rozliczone w drugiej połowie roku, a wynik obciążył rachunek zysków i strat.

Spółka zawarła w 2006 roku kontrakty forward na sprzedaż w 2007 roku 400 000 uprawnień do emisji CO₂ po średniej cenie 17 euro za uprawnienie oraz na zakup w 2008 roku 400 000 uprawnień do emisji CO₂ po średniej cenie 20,23 euro za uprawnienie. Transakcje te mają na celu zabezpieczenie ceny dla posiadanych nadwyżek z pierwszej fazy handlu emisjami to jest na lata 2005-2007 oraz niejako przeniesienie uzyskanych nadwyżek z fazy pierwszej (tj. z lat 2005-2007) do fazy drugiej (2008-2012), gdyż nadwyżki pozostałe w portfelu z fazy pierwszej zostaną umorzone i nie będzie można z nich skorzystać w następnych okresach rozliczeniowych.

Tak więc zakup uprawnień na drugą fazę, spółka traktuje jako zabezpieczenie przed ich utratą w fazie pierwszej oraz jako zabezpieczenie opłacalności inwestycji. Z uwagi na ciągłe inwestycje w rozwój systemów ciepłowniczych, powiększa się w Grupie Kapitałowej grono odbiorców finalnych wobec wzrostu cen alternatywnych źródeł energii. W związku z powyższym, Grupa będzie zobligowana do zwiększenia produkcji, a tym samym wyższej emisji CO₂ do środowiska naturalnego. Na chwilę obecną, kara za wyższą niż zakładana emisję CO₂ do środowiska wynosi około 30 euro za tonę (1 tona jest równa 1 uprawnieniu do emisji CO₂) w pierwszym okresie rozliczeniowym, a przewiduje się jej wzrost do 100 euro za nadwyżkę emisji 1 tony w fazie drugiej. Stąd średnia cena zakupu uprawnień w 2008 nie wydaje się być wygórowana.

Pomimo przyjęcia wyżej wymienionych założeń, dla transakcji nabycia kontraktów futures w roku 2008 nie udało się wykazać efektywności zabezpieczenia (na dzień bilansowy) dla celów rachunkowości zabezpieczeń, tym samym cała wycena w kwocie netto 2 460 tys. zł (po uwzględnieniu podatku odroczonego) obciążyła rachunek zysków i strat i została odniesiona w ciężar pozostałych kosztów finansowych.

Natomiast zawarte kontrakty futures na sprzedaż w 2007 roku uprawnień do emisji CO₂ zostały potraktowane jako rachunkowość zabezpieczeń i w kwocie netto 12 557 tys. zł zostały odniesione w ciężar kapitału własnego (w korespondencji z aktywami finansowymi), a kwota 346 tys. zł (jako nadefektywność zabezpieczenia) została odniesiona w ciężar pozostałych przychodów finansowych.

Wyżej opisanym instrumentem finansowym zabezpiecza się ryzyko zmiany cen uprawnień do emisji CO₂, notowanych na kilku giełdach europejskich.

Pozycją zabezpieczaną są w tym przypadku przyszłe przepływy pieniężne związane z przychodami ze sprzedaży nadwyżek uprawnień do emisji CO₂, jakie to nadwyżki uzyskała (lub zamierza uzyskać) Grupa w latach 2005-2007 (Grupa prezentuje

przychody z tytułu posiadanych i zatwierdzonych nadwyżek uprawnień do emisji CO₂ dopiero w momencie ich sprzedaży). Z powodów legislacyjnych Grupa musi sprzedaż posiadane nadwyżki do emisji CO₂ do końca 2007 roku (w innym przypadku zostaną one wykreślone z ewidencji).

Instrumentem zabezpieczającym jest kontrakt futures na sprzedaż uprawnień do emisji CO₂, z datą wygaśnięcia 13 grudnia 2007 roku.

Planowana transakcja obciąży wynik finansowy netto w 2007 roku (patrz notę dotyczącą zdarzeń po dacie bilansu).

Zabezpieczenie ryzyka z tytułu różnic kursowych

Zyski i straty z walutowych kontraktów terminowych, zawartych w celu zabezpieczenia przyszłych przepływów pieniężnych są ujmowane w kapitale własnym do czasu rozliczenia skutków finansowych transakcji zabezpieczanych, pod warunkiem spełnienia wszystkich wymogów związanych z rachunkowością zabezpieczeń.

W przypadku zabezpieczenia wartości godziwej aktywów lub zobowiązań finansowych skutki finansowe instrumentów zabezpieczających odnoszone są, podobnie jak zmiany w wartościach godziwych pozycji zabezpieczanych, do rachunku zysków i strat.

Różnice kursowe dotyczące zobowiązań w walucie obcej zaciągniętych w celu nabycia udziałów w zagranicznych jednostkach zależnych lub stowarzyszonych odnoszone są do kapitału własnego, podobnie jak różnice kursowe dotyczące przeliczeń aktywów netto jednostek zależnych i stowarzyszonych.

Zabezpieczenie ryzyka kredytowego

W ocenie Zarządu, nie istnieje istotne ryzyko kredytowe związane ze spłatą należności bądź pożyczek, na które narażona byłaby spółka. W przypadkach braku płatności z tytułu należności przeterminowanych, spółka korzysta z usług firm zajmujących się obrotem tego typu instrumentami finansowymi, jednakże rozmiar takich usług jest znikomy.

Instrumenty kapitałowe

Instrumenty kapitałowe emitowane przez jednostkę są ujmowane według otrzymanych wpływów netto. Z otrzymanych wpływów netto wyodrębnieniu podlega element zobowiązaniowy oraz kapitałowy wyceniany w wartości godziwej wbudowanej konwersji zobowiązania na kapitał Grupy.

Przychody

Przychody są rozpoznawane według zasady memoriałowej, tj. w okresach, których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania.

Przychody ze sprzedaży, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, podatek akcyzowy oraz rabaty, są uznawane w chwili wydania towaru odbiorcy lub wykonania usługi.

Przychody ze sprzedaży towarów i produktów (w tym energii) ujmowane są w rachunku zysków i strat, gdy Spółka przekazała nabywcy ryzyko i korzyści i można wycenić je w wiarygodny sposób.

Przychody z odsetek są uznawane w momencie ich naliczenia przy uwzględnieniu efektywnej stopy zwrotu z aktywów.

Przychody ujmowane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Następujące kryteria obowiązują przy ustalaniu przychodów:

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania.

Kontrakty długoterminowe

W ramach prowadzonej działalności Spółka zawiera umowy na wykonanie usług modernizacji systemów ciepłowniczych. Dla celów sprawozdawczości Spółka rozgranicza kontrakty istotne wartościowo (wartość powyżej 1 mln zł) od kontraktów mających mniejszy wpływ na sprawozdanie finansowe. W przypadku kontraktów istotnych wielkość przychodów uznanych za dany okres sprawozdawczy określona jest na podstawie stopnia zaawansowania usługi na dzień bilansowy. Stopień zaawansowania wykonania usługi stanowi iloraz kosztów poniesionych na dany kontrakt oraz całkowitej planowanej wartości kosztów realizacji tego kontraktu. Dla danego kontraktu przychody wykazywane za dany okres sprawozdawczy ustalane są z uwzględnieniem przychodów wykazanych w okresach poprzednich.

W przypadku, gdy przychody wykazane narastająco od początku trwania kontraktu w rachunku zysków i strat przewyższają na dzień bilansowy wartość wystawionych z tytułu realizacji kontraktu faktur, różnica odnoszona jest w bilansie na należności. W odwrotnym przypadku różnica jest wykazywana w zobowiązaniach krótkoterminowych.

Kontrakty o wartości poniżej 1 mln prezentowane są w sprawozdaniu finansowym jako zapasy (produkcja w toku) w wartości poniesionych kosztów do dnia bilansowego.

Dotacje

Dotacje państwowe, łącznie z dotacjami niepieniężnymi, ujmowane są w sprawozdaniu finansowym, kiedy zachodzi wystarczająca pewność, iż jednostka spełnia warunki związane z dotacjami oraz, że dotacje będą otrzymane. Dotacje są ujmowane w sprawozdaniu finansowym w sposób zapewniający współmierność z odnośnymi kosztami, które dotacje mają w zamierzeniu kompensować.

Podatek dochodowy

Obciążenia podatkowe obejmują bieżące opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób prawnych i zmianę stanu rezerw lub aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Bieżące zobowiązania podatkowe zostały ustalone na podstawie aktualnie obowiązujących w Polsce przepisów podatkowych i ustalonego dochodu do opodatkowania.

Odroczony podatek dochodowy stanowiący obciążenie wyniku finansowego lub odniesienie na kapitał własny (rachunkowość zabezpieczeń) obejmuje zmianę stanu rezerwy oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Podstawą tworzenia rezerwy oraz aktywów z tytułu podatku dochodowego odroczonego jest przejściowa różnica między wartością księgową i podatkową aktywów i pasywów oraz wartość strat podatkowych możliwych do odliczenia w przyszłości od dochodu podatkowego (metoda zobowiązań).

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są wykazywane jako aktywa i rezerwy długoterminowe.

Spółka dokonuje kompensaty aktywa i rezerwy z tytułu podatku dochodowego w przypadku, gdy istnieje tytuł do dokonania takiej kompensaty. Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie podlegają dyskontowaniu niezależnie od przewidywanego terminu ich realizacji.

W przypadku, gdy przejściowa różnica między wartością księgową i podatkową aktywów lub pasywów wynika z operacji, których skutki są odnoszone na kapitał własny z pominięciem wyniku finansowego lub na wartość firmy, tworzone w wyniku tej różnicy aktywa bądź rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego również nie są odnoszone na obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego, lecz bezpośrednio na kapitał własny lub wartość firmy

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i podlega odpisowi w przypadku kiedy zachodzi wątpliwość wykorzystania przez Spółkę korzyści ekonomicznych związanych z wykorzystaniem aktywów podatkowych.

Odroczony podatek dochodowy jest obliczany na podstawie stawek podatkowych, które według przewidywań kierownictwa będą obowiązywały w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa wykorzystana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

Wykup akcji własnych

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, Grupa Kapitałowa Praterm realizowała Program Wykupu Akcji Własnych. Od dnia 26 maja 2006 (dzień rozpoczęcia wykupu akcji) do dnia 18 grudnia 2006 (zgodnie z raportem bieżącym 75/2006 w tym dniu Zarząd podjął decyzję o wstrzymaniu Programu) zakupiono na rynku pierwotnym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie łącznie 142 621 akcji, co stanowiło 1,3800% kapitału zakładowego. Do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie zakupiono żadnych dodatkowych akcji własnych.

Program ten realizowany jest z wypracowanego w 2005 roku zysku netto w kwocie 10 808 tys. zł., który w całości przeznaczony został na wykup akcji.

Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe stanowią udzielone gwarancje lub poręczenia dla Spółek powiązanych.

Zysk na jedną akcję

Zysk na jedną akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w tym okresie.

Szacunki Zarządu

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Przyjęte szacunki i założenia odzwierciedlają najlepszą wiedzę Zarządu nie mniej jednak rzeczywiste wielkości mogą się różnić od przewidywanych. Szacunki te dotyczą przede wszystkim przyjętych okresów amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych, kwot odpisów aktualizujących oraz rezerw.

Zdarzenia po dacie bilansowej

1. W miesiącach styczniu i lutym 2007 roku Praterm zamknął kontrakty futures na sprzedaż uprawnień do emisji CO₂ w ilości 400.000 szt. Na dzień bilansowy 31 grudnia 2006 roku, wycena zawartych kontraktów odniesiona była w ciężar kapitału własnego w kwocie 12,5 mln zł netto (z uwzględnieniem podatku odroczonego), jako rachunkowość zabezpieczeń. W I kwartale 2007 roku, z uwagi na zamknięcie pozycji zabezpieczanej zysk uwzględniony w kapitale własnym zostanie odniesiony w ciężar wyniku finansowego, uwzględniając zmiany cen uprawnień CO₂ na rynku.

2. W dniu 7 lutego 2007 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Praterm, na którym podjęto uchwałę w sprawie emisji obligacji. NWZA wyraziło zgodę na Program emisji obligacji do kwoty 200 mln zł na okres 5 lat. Środki z obligacji będą przeznaczone na sfinansowanie zakupów nowych systemów ciepłowniczych.

Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami z Grupy Kapitałowej do której należy Spółka w 2006 r. przedstawiają się następująco:

L.p.	Spółka	01.01. - 31.12.2006			01.01. - 31.12.2005		
		Sprzedaż	Koszty	Odsetki naliczone	Sprzedaż	Koszty	Odsetki naliczone
1	EC Giga	10 674 590,75	8 995 516,85	360 947,01	12 178 249,28	10 702 674,92	406 330,53
2	PEC Pasłęk	1 202 327,06	1 018 762,05	132 085,08	1 792 311,77	1 416 019,18	190 235,60
3	MPEC Bytów	1 825 797,13	1 491 363,36	44 729,44	1 860 117,41	1 558 989,58	53 158,87
4	PEC Zamość	5 447 986,57	4 472 531,49	-	5 166 067,44	4 439 188,99	-
5	ZEC Świecie	4 189 866,14	3 711 503,72	230 162,06	1 729 201,41	1 383 980,17	397 528,25
6	PEC Lidzbark Warm.	7 272 324,81	5 976 921,79	182 825,28	3 751 943,90	3 382 558,60	110 096,61
7	ZEC Przasnysz	6 239 386,95	5 150 086,92	926 920,84	6 302 129,59	5 744 668,49	797 138,58
8	MPEC M-c Podl.	2 781 640,27	2 389 854,79	-	2 284 803,32	1 951 741,32	1 501,28
9	MPEC Tarn.Góry	7 492 142,44	6 497 024,90	299 803,39	7 554 994,57	5 953 567,24	294 368,63
10	PEC Chrzanów	11 043 299,12	8 701 908,33	87 812,16	4 607 418,62	3 426 518,10	24 996,28
11	PW ATEX Zamość	7 003 052,44	6 126 457,49	-	534 439,62	453 980,53	-
12	EC Kraśnik	8 367 805,35	7 485 072,38	6 683,51	946 566,80	902 121,11	-
	Razem	73 540 219,03	62 017 004,07	2 271 968,77	48 708 243,73	41 316 008,23	2 275 354,63

Wynagrodzenie personelu zarządzającego

Wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej, będących kluczowym personelem zarządzającym Spółki, przedstawiono poniżej. Wynagrodzenie zostało ukazane w podziale na kategorie określone w MSR 24 Informacje Ujawniane na Temat Podmiotów Powiązanych.

Zarząd

	01.01.-31.12.2005	01.01.-31.12.2006
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze:		
Edward Kowalewski	493.535	550.485
Róża Jurkowska-Maślak	470.918	514.989
Krzysztof Prucnal	165.265	-
Świadczenia pracownicze po okresie zatrudnienia	-	-
Inne długoterminowe świadczenia pracownicze	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy:		

Krzysztof Prucnal	91 000	
Płatności regulowane akcjami	-	-

Rada Nadzorcza

	01.01.-31.12.2005	01.01.-31.12.2006
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	156 000	156 000

Transakcje z Zarządem

W okresie sprawozdawczym nie odnotowano żadnych transakcji z Zarządem w rozumieniu MSR 24.

Transakcje z Radą Nadzorczą

Również z Radą Nadzorczą nie odnotowano żadnych transakcji w rozumieniu MSR 24.

Informacja o uprawnieniach do emisji CO₂ na lata 2005 - 2007

Z dniem 1 stycznia 2005 roku weszła w życie ustawa z dnia 22 grudnia 2004 roku o handlu uprawnieniami do emisji do powietrza gazów cieplarnianych i innych substancji, określająca zasady funkcjonowania systemu handlu tymi uprawnieniami, których celem jest ograniczenie tych emisji w sposób opłacalny i ekonomicznie efektywny.

27 grudnia 2005 roku Rada Ministrów ustaliła w załączniku do rozporządzenia „Krajowy plan rozdziału uprawnień do emisji CO₂ na lata 2005 - 2007”, według którego przysługujący PRATERM SA w Warszawie średnioroczny limit uprawnień do emisji dwutlenku węgla wynosi 24,6 tys. Mg CO₂/rok. (Poręba 9 tys., Sztum 15,6 tys.MgCO₂)

Na dzień 31.12.2006 roku Spółka miała zweryfikowany przez uprawniony podmiot raport emisji za 2005 rok, określający wykorzystanie przyznaných uprawnień na poziomie 21.3 tys. Mg CO₂ (Poręba 6,7; Sztum 14,6 MgCO₂).

6. NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2006 R.

Nota 1. Przychody

Analiza grupy przychodów:	01.01.06-31.12.06	01.01.-31.12.2005
Przychody ze sprzedaży energii wytworzonej oraz produktów i usług	17 940 200,41	15 297 027,54
Przychody ze sprzedaży energii zakupionej oraz towarów i materiałów	61 995 100,25	44 257 369,69
Razem przychody z działalności podstawowej	79 935 300,66	59 554 397,23
Pozostałe przychody operacyjne	1 562 000,29	1 253 588,31
Razem przychody operacyjne, w tym:	81 497 300,95	60 807 985,54
sprzedaż krajowa	81 497 300,95	60 807 985,54
eksport		

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.06-31.12.06	01.01.-31.12.2005
- sprzedaż ciepła wyprodukowanego	6 907 850,84	6 181 982,62
- w tym: do jednostek powiązanych	-	-
- czynsz i najem	395 751,39	
- w tym: do jednostek powiązanych	232 000,00	
- przychody ze sprzedaży usług modernizacji ciepłowni	10 511 842,56	7 971 653,40
- w tym: do jednostek powiązanych	9 972 192,56	6 716 158,40
- usługi inne	124 755,62	1 143 391,52
- w tym: do jednostek powiązanych	-	-
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	17 940 200,41	15 297 027,54
- w tym: do jednostek powiązanych	10 204 192,56	6 716 158,40

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01.06-31.12.06	01.01.-31.12.2005
- sprzedaż zimnej wody i energii elektrycznej	36 708,89	
- w tym: do jednostek powiązanych		
- przychody ze sprzedaży towarów	61 957 495,86	44 211 245,23
- w tym: do jednostek powiązanych	60 752 317,48	41 994 685,47
- przychody ze sprzedaży materiałów	895,50	46 124,46
- w tym: do jednostek powiązanych	-	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	61 995 100,25	44 257 369,69
- w tym: do jednostek powiązanych	60 752 317,48	41 994 685,47

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01.06-31.12.06	01.01.-31.12.2005
a) rozwiązane rezerwy		104 345,23
b) zysk ze sprzedaży aktywów trwałych	1 247 392,92	23 012,84
c) odwrócenie odpisów aktualizujących uprzednio obciążających koszty, w tym:	54 943,84	75 330,62
na zapasy	38 612,54	6 939,13
na należności	16 331,30	68 180,32
na majątek trwały		211,17
d) pozostałe, w tym:	259 663,53	1 050 899,62
odszkodowania od ubezpieczycieli	110,00	29 397,06
nadwyżka skład. majątkowych ujawnionych podczas inwentaryzacji	6 163,47	1 605,24
amortyzacja środków darowanych (odpis przychodów przyszłych okresów)	1 471,47	1 014 231,00
inne	251 918,59	5 666,32
Pozostałe przychody operacyjne, razem	1 562 000,29	1 253 588,31

Nota 2. Koszty działalności operacyjnej oraz pozostałe koszty operacyjne

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ WEDŁUG RODZAJU	01.01.06-31.12.06	01.01. - 31.12.2005
a) amortyzacja	1 514 641,97	1 358 509,05
b) zużycie materiałów i energii	8 333 584,46	5 623 388,63
c) usługi obce	3 049 500,51	3 167 672,46
d) podatki i opłaty	359 803,65	341 070,98
e) wynagrodzenia	3 221 577,43	3 145 855,39
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	553 818,45	517 369,60
g) wartość zakupionej energii cieplnej sprzedanej		
h) wartość sprzedanych towarów i materiałów	56 233 346,42	40 231 425,44
i) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	213 849,96	357 252,05
- podróże służbowe	38 754,82	43 261,46
- ryczałty samochodowe	6 230,40	6 367,87
- ubezpieczenia majątkowe	49 996,90	63 251,75
- reklama publiczna	84 572,97	90 013,73
- reklama niepubliczna i reprezentacja	34 294,87	50 706,52
- wypłaty nie zaliczane do wynagrodzeń		93 360,72
- inne pozostałe		10 290,00
Koszty działalności podstawowej według rodzaju, razem	73 480 122,85	54 742 543,60
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	- 595 148,66	- 255 084,42
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)		- 179 706,05
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	- 4 137 080,80	- 3 703 752,33
Koszt własny sprzedaży (produktów, usług, towarów i materiałów)	68 747 893,39	50 604 000,80

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.06-31.12.06	01.01. - 31.12.2005
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	-	24 863,35
na roszczenia sporne		
Inne		24 863,35
b) odpisy aktualizujące aktywa, w tym:	203 742,83	55 085,07
Należności	1 274,59	16 085,07
Zapasy		38 000,00
majątek trwały	202 468,24	1 000,00
c) strata na sprzedaży majątku trwałego		
d) pozostałe, w tym:	89 739,76	38 382,12
niedobory inwentaryzacyjne		
darowizny	55 469,01	31 760,00
koszty postępowania sądowego		6 578,20
pozostałe	34 270,75	43,92
Pozostałe koszty operacyjne, razem	293 482,59	118 330,54

Średni miesięczny stan zatrudnionych (wraz z kadrą zarządczą):	01.01.-31.12.06	01.01. - 31.12.2005
Poszczególne kategorie zatrudnionych:	58,00	54,00
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	26,00	24,00
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	32,00	30,00
Ogólne wynagrodzenie w podziale na (kwotowo):	3 760 395,88	3 663 224,99
Płace	3 221 577,43	3 145 855,39
Ubezpieczenia społeczne	448 905,66	425 612,08
Pozostałe koszty wynagrodzeń (świadczenia pracownicze i rezerwy na te świadczenia)	89 912,79	91 757,52

Nota 3. Przychody finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH	01.01.06-31.12.06	01.01. - 31.12.2005
a) od jednostek powiązanych, w tym:	600 000,00	2 000 000,00
- od jednostek zależnych	600 000,00	2 000 000,00
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	600 000,00	2 000 000,00

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.06-31.12.06	01.01. - 31.12.2005
a) z tytułu udzielonych pożyczek	2 274 743,13	2 277 518,61
- od jednostek powiązanych, w tym:	2 273 324,93	2 275 354,83
- od jednostek zależnych	2 273 324,93	2 275 354,83
- od pozostałych jednostek	1 418,20	2 163,78
b) pozostałe odsetki	1 237 180,43	3 319 573,89
- od jednostek powiązanych, w tym:	-	-
- od pozostałych jednostek	1 237 180,43	3 319 573,89
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	3 511 923,56	5 597 092,50

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.06-31.12.06	01.01. - 31.12.2005
a) dodatnie różnice kursowe (nadwyżka dodatnich nad ujemnymi)	-	54 498,63
- zrealizowane		70 921,70
- niezrealizowane		- 16 423,07
b) rozwiązane rezerwy utworzone uprzednio w koszty finansowe (z tytułu)	-	7 107,59
na koszty finansowe-poręczenie kredytu		7 107,59
c) zysk z instrumentów pochodnych, w tym:	4 618 707,06	-
- zrealizowany	4 190 844,64	
- z wyceny bilansowej	427 862,42	
c) pozostałe, w tym:	242 946,29	67 633,56
- premia od dostawcy	3 928,13	59 600,82
- rozl .dyskonta od wpłat	44 563,16	8 032,74
- wynik na trans. forward	194 455,00	
Inne przychody finansowe, razem	4 861 653,35	129 239,78

Nota 4. Koszty finansowe

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.06-31.12.06	01.01. - 31.12.2005
a) od kredytów i pożyczek oraz koszty emisji dłużnych papierów wartościowych	590 472,36	1 076 929,87
- dla innych jednostek	590 472,36	1 076 929,87
b) odsetki od leasingu finansowego	-	-
c) pozostałe odsetki	802,02	19 214,74
- dla innych jednostek	802,02	19 214,74
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	591 274,38	1 096 144,61

INNE KOSZTY FINANSOWE	01.01.06-31.12.06	01.01. - 31.12.2005
a) ujemne różnice kursowe	138 078,89	-
- zrealizowane	- 44 126,84	
- niezrealizowane	182 205,73	
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	-	-
c) strata z instrumentów pochodnych, w tym:	3 612 248,20	-
- z wyceny bilansowej	3 612 248,20	
c) pozostałe, w tym:	-	-
Inne koszty finansowe, razem	3 750 327,09	-

Nota 5. Podatek dochodowy

	01.01.06-31.12.06	01.01. - 31.12.2005
Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych wpływający na wynik	3 057 503,00	1 978 124,00
Odroczony podatek dochodowy odniesiony na wynik	- 746 000,40	45 931,00
Razem podatek dochodowy wpływający na wynik bieżącego okresu	2 311 502,60	2 024 055,00
Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych wpływający na wynik	3 057 503,00	1 978 124,00
Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych wpływający na kapitał własny		
Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych wpływający na wartość firmy		
Razem bieżący podatek dochodowy za dany okres	3 057 503,00	1 978 124,00

Zmiany aktywów z tytułu podatku dochodowego i rezerwy na odroczony podatek zostały omówione w notach dotyczących bilansu

Uzgodnienie podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych i zysku brutto wykazanego w rachunku zysków i strat	01.01.06-31.12.06	01.01. - 31.12.2005
Zysk brutto wynikający z rachunku zysków i strat	12 950 819,61	12 832 383,49
Ustawowa stawka podatkowa w danym okresie	19%	19%
Podatek dochodowy według stawki ustawowej	2 460 655,73	2 438 152,86
Wpływ kosztów trwale wyłączonych z kosztów podatkowych	389 584,60	70 216,35
Wpływ przychodów trwale wyłączonych z opodatkowania	- 1 736 516,43	- 501 654,84
Zmiana aktywa podatkowego lub rezerwy podatkowej w wyniku zmiany kwalifikacji różnic z przejściowych na trwałe lub odwrotnie	1 185 638,00	
Pozostałe (darowizny)	12 140,70	
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego wykazane w rachunku zysków i strat	2 311 502,60	2 006 714,00
Efektywna stawka opodatkowania zysku brutto	18%	16%

Nota 6

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2006	31.12.2005
a) środki trwałe, w tym:	2 935 474,08	8 353 712,16
- grunty	294 625,00	382 964,00
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej, w tym:	2 076 419,04	5 123 346,68
- budynki	1 827 730,74	2 765 261,44
- sieci i przyłącza	-	1 750 934,00
- pozostałe budynki i budowle	248 688,30	607 151,24
- urządzenia techniczne i maszyny, w tym:	121 806,50	2 388 623,44
- kotły i inne urządzenia produkcyjne	-	1 078 122,23
- pompy	-	137 072,89
- wymienniki ciepła	-	20 469,22
- inne maszyny i urządzenia	121 806,50	1 152 959,10
- środki transportu	404 821,08	407 512,82
- inne środki trwałe	37 802,46	51 265,22
b) środki trwałe w budowie		
Rzeczowe aktywa trwałe, razem, w tym:	2 935 474,08	8 353 712,16
własne	2 935 474,08	8 353 712,16
używane na podstawie umów leasingu finansowego lub podobnych		

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za 2006 rok (31.12.2006)

31.12.2006	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej, w tym:	- budynki	- sieci i przyłącza	- pozostałe budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny, w tym:	- kotły i inne urządzenia produkcyjne	- pompy	- wymienniki ciepła	- inne maszyny i urządzenia	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	417 483,00	7 903 182,26	3 573 159,88	3 379 758,52	950 263,86	6 427 150,07	2 263 232,00	684 808,74	183 496,26	3 295 613,07	549 252,45	322 778,49	15 619 846,27
b) zwiększenia (z tytułu)	-	655 481,17	232 002,48	400 698,62	22 780,07	3 398 748,77	2 016 201,28	46 763,37	10 580,69	1 325 203,43	198 050,00	53 083,28	4 305 363,22
- zakup		452 641,58	224 372,88	205 488,63	22 780,07	1 880 562,39	699 041,67	3 150,00	10 580,69	1 167 790,03	198 050,00	53 083,28	2 584 337,25
- przekwalifikowanie		-				-							-
- wytworzone we własnym zakresie		195 209,99		195 209,99		373 168,20	215 754,80			157 413,40			568 378,19
- modernizacje		7 629,60	7 629,60			1 145 018,18	1 101 404,81	43 613,37					1 152 647,78
c) zmniejszenia (z tytułu)	122 858,00	6 027 967,38	1 624 696,36	3 780 457,14	622 813,88	9 510 784,71	4 279 433,28	731 572,11	194 076,95	4 305 702,37	196 513,11	136 542,63	15 994 665,83
- sprzedaż		1 663 884,23	874 698,28	789 185,95		2 657 502,36	1 133 534,52		30 549,22	1 493 418,62	90 800,00	45 926,22	4 458 112,81
- likwidacja		276 266,92		276 266,92		108 464,65	32 761,56			75 703,09		250,00	384 981,57
- aport za udziały	122 858,00	4 087 816,23	749 998,08	2 715 004,27	622 813,88	6 744 817,70	3 113 137,20	731 572,11	163 527,73	2 736 580,66	105 713,11	90 366,41	11 151 571,45
-		-				-							-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	294 625,00	2 530 696,05	2 180 466,00	-	350 230,05	315 114,13	-	-	-	315 114,13	550 789,34	239 319,14	3 930 543,66
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	2 736 715,99	789 394,68	1 628 824,52	318 496,79	4 030 384,68	1 036 209,97	547 735,85	163 027,04	2 283 411,82	141 739,63	271 513,27	7 180 353,57
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	- 2 282 438,98	- 436 659,42	- 1 628 824,52	- 216 955,04	- 3 837 077,05	- 1 036 209,97	- 547 735,85	- 163 027,04	- 2 090 104,19	4 228,63	- 69 996,59	- 6 185 283,99
umorzenie		401 619,02	167 809,07	210 241,91	23 568,04	871 265,56	303 655,82	59 585,64	16 341,39	491 682,71	131 722,61	33 720,15	1 438 327,34
zmniejszenie umorzenia z tyt.likwidacji		276 266,92		35 743,84	240 523,08	65 962,01	3 970,43			61 991,58		250,00	342 478,93
zmniejszenie umorzenia z tyt.sprzedaży		809 580,23	404 196,49	405 383,74		2 407 495,45	986 629,59	406 171,45	111 153,03	903 541,38	61 899,23	40 001,84	3 318 976,75
zmniejszenie umorzenia z tyt.aportu		1 598 210,85	200 272,00	1 397 938,85		2 234 885,15	349 265,77	201 150,04	68 215,40	1 616 253,94	65 594,75	63 464,90	3 962 155,65
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	454 277,01	352 735,26	-	101 541,75	193 307,63	-	-	-	193 307,63	145 968,26	201 516,68	995 069,58
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	34 519,00	14 720,45			14 720,45	8 141,95				8 141,95			57 381,40
- zwiększenie		-				-							-
- zmniejszenie	34 519,00	14 720,45			14 720,45	8 141,95				8 141,95			57 381,40
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	294 625,00	2 076 419,04	1 827 730,74	-	248 688,30	121 806,50	-	-	-	121 806,50	404 821,08	37 802,46	2 935 474,08

Nota 7

INNE WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	31.12.2006	31.12.2005
a) koszty zakończonych prac rozwojowych		
b) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	70 133,06	149 781,81
c) prawo wieczystego użytkowania gruntów		151 079,13
d) inne wartości niematerialne i prawne		
Wartości niematerialne i prawne razem, w tym:	70 133,06	300 860,94
własne	70 133,06	149 781,81
używane na podstawie umów leasingu finansowego lub podobnych	-	151 079,13

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH) za rok 2006					
31.12.2006	- koszty zakończonych prac rozwojowych	- nabyte koncesje, patenty i podobne wartości	- prawo wieczystego użytkowania gruntów	- pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
a) wartość brutto na początek okresu	-	427 177,57	154 294,59	-	581 472,16
b) zwiększenia (z tytułu)	-	7 087,46	68 574,52	-	75 661,98
- zakupu		7 087,46	68 574,52		75 661,98
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	50 231,92	222 869,11	-	273 101,03
- sprzedaż		8 623,27	121 143,59		129 766,86
- aport		41 608,65	101 725,52		143 334,17
d) wartość brutto na koniec okresu	-	384 033,11	-	-	384 033,11
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	277 395,80	3 215,42	-	280 611,22
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	36 504,25	3 215,42	-	33 288,83
umorzenie		73 327,13	2 987,50		76 314,63
zmniejszenie umorzenia z tyt. sprzedaży		5 347,45	4 873,87		10 221,32
zmniejszenie umorzenia z tyt. aportu		31 475,43	1 329,05		32 804,48
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	313 900,05	-	-	313 900,05
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-		-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-		-	-
j) wartość netto na koniec okresu	-	70 133,06	-	-	70 133,06

Nota 8.

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2006	31.12.2005
a) w jednostkach zależnych	140 788 781,12	94 965 422,34
- udziały lub akcje	114 842 781,12	83 986 422,34
- udzielone pożyczki	25 946 000,00	10 979 000,00
b) w jednostkach współzależnych	-	-
c) w jednostkach stowarzyszonych	-	-
d) w znaczącym inwestorze	-	-
e) w jednostce dominującej	-	-
f) w pozostałych jednostkach	14 640,00	-
- udzielone pożyczki	14 640,00	-
Długoterminowe aktywa finansowe, razem, w tym:	140 803 421,12	94 965 422,34
a) w walucie polskiej	140 803 421,12	94 965 422,34
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	31.12.2006	31.12.2005
a) stan na początek okresu	94 965 422,34	66 072 920,34
- udziały lub akcje	83 986 422,34	56 200 920,34
- udzielone pożyczki	10 979 000,00	9 872 000,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	49 538 145,05	32 836 502,00
- zakup lub objęcie udziałów lub akcji	30 856 358,78	27 785 502,00
- udzielone pożyczki	18 681 786,27	5 051 000,00
c) zmniejszenia (z tytułu)	3 700 146,27	3 944 000,00
- spłacone pożyczki	3 700 146,27	3 944 000,00
d) stan na koniec okresu	140 803 421,12	94 965 422,34
- udziały lub akcje	114 842 781,12	83 986 422,34
- udzielone pożyczki	25 960 640,00	10 979 000,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe (wg rodzaju)	-	-

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH na 31 grudnia 2006												
Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontrol / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
1	PEC Sp. z o.o.	Pasłęk	Ciepłownia	zależna	pełna	30.09.99	0,00		0,00	-	-	brak
2	EC GIGA Sp.z o.o.	Świdnik	Elektrociepłownia	zależna	pełna	30.06.01	6 999 909,64		6 999 910	100,00	100,00	brak
3	MPEC Sp.z o.o.	Bytów	Ciepłownia	zależna	pełna	31.07.01	0,00		0,00	-	-	brak
4	ZEC Sp. z o.o	Przasnysz	Ciepłownia	zależna	pełna	31.12.02	3 925 783,48		3 925 783	83,50	83,50	brak
5	ZEC Sp. z o.o	Świecie	Ciepłownia	zależna	pełna	31.12.02	26 304 854,00		26 304 854	89,08	89,08	brak
6	PEC Sp. z o.o.	Zamość	Ciepłownia	zależna	pełna	28.02.03	24 370 163,00		24 370 163	99,74	99,74	brak
7	MPEC Sp.z o.o.	Międzyrzec Podl.	Ciepłownia	zależna	pełna	30.04.03	4 651 186,00		4 651 186	100,00	100,00	brak
8	MPEC Sp.z o.o.	Tarnowskie Góry	Ciepłownia	zależna	pełna	30.04.04	10 201 894,00		10 201 894	65,63	65,63	brak
9	PEC Sp. z o.o.	Chrzanów	Ciepłownia	zależna	pełna	01.06.04	9 879 160,00		9 879 160	51,00	51,00	brak
10	PEC Sp. z o.o.	Lidzbark Warm.	Ciepłownia	zależna	pełna	31.12.04	4 149 407,00		4 149 407	98,31	98,31	brak
11	P.W. Atex Sp. z o.o.	Zamość	Ciepłownia	zależna	pełna	30.09.05	12 307 424,00		12 307 424	56,03	56,03	brak
12	Praterm-Kraśnik	Kraśnik	Elektrociepłownia	zależna	pełna	08.12.05	12 053 000,00		12 053 000	100,00	100,00	brak
	Razem						114 842 781,12	0,00	114 842 781,12			

Nota 9 Podatek odroczony

	31.12.2006	31.12.2005
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego według tytułów		
Nadwyżka wartości księgowej nad podatkową rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	7 175,48	64 776,33
Przychody rozpoznane na bazie memoriałowej (niepodatkowane - energia, czynsze itp.)		163 960,76
Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	31 299,97	4 768,42
Odsetki zarachowane i nieotrzymane do dnia bilansowego	42 779,21	56 806,49
Przeszacowanie aktywów finansowych	1 643 541,24	
Korekty do wartości godziwej dokonane w czasie przejścia		
Inne tytuły do rezerwy na odroczony podatek dochodowy		
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	1 724 796,00	290 312,00
Aktywa z tytułu podatku odroczonego według tytułów		
Nadwyżka wartości podatkowej nad księgową rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych		
Koszty rozpoznane na bazie memoriałowej	45 867,41	76 101,98
Program świadczeń pracowniczych (rezerwy na świadczenia)	13 406,30	
Odroczone zyski i straty z tytułu kontraktów walutowych		
Rezerwy i odpisy na aktywa	34 618,95	142 622,02
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	62 650,74	
Odsetki zarachowane lecz nie zapłacone		
Straty podatkowe do odliczenia		
Korekty do wartości godziwej dokonane w czasie przejścia		
Pozostałe tytuły	686 327,16	
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	842 871,00	218 724,00
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	881 925,00	71 588,00
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	-	-

Zmiany aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	01.01.06-31.12.06	01.01. - 31.12.2005
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	218 724,00	227 262,00
Zmiany aktywów odniesione na kapitał własny (z pominięciem wyniku)		
Zmiany odniesione na wynik	624 147,00	- 8 538,00
Zmiany odniesione na wartość firmy		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	842 871,00	218 724,00

Zmiany rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	01.01.06-31.12.06	01.01. - 31.12.2005
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	290 312,00	252 919,00
Zmiany rezerwy odniesione na kapitał własny (z pominięciem wyniku)	4 578 602,00	
Zmiany odniesione na wynik	- 121 854,00	37 393,00
Zmiany odniesione na wartość firmy		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	4 747 060,00	290 312,00

Razem zmiany aktywów i rezerwy odniesione na wynik	746 001,00	- 45 931,00
---	-------------------	--------------------

Nota 10

Pozostały aktywa trwałe	31.12.2006	31.12.2005
a) długoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	181 302,12	577 225,68
- koszty licencji		6 666,68
- należność długoterminowa od Relpol S.A.	181 302,12	570 559,00
b) pozostały majątek trwały według tytułów:	-	1 504 582,62
- inwestycje w nieruchomości Modlin		1 504 582,62
Razem pozostałe aktywa trwałe	181 302,12	2 081 808,30

W sprawozdaniu za rok 2005 wartość inwestycji w nieruchomości Modlin prezentowana była w majątku trwałym.

Nota 11

ZAPASY	31.12.2006	31.12.2005
a) materiały	1 411 118,67	2 402 022,65
b) półprodukty i produkty w toku	954 482,54	437 276,61
c) produkty gotowe		8 191,80
d) towary + zaliczki	8 319,67	699 924,86
Zapasy, razem wartość bilansowa	2 373 920,88	3 547 415,92
Odpis aktualizujący zapasy, w tym:	-	39 062,81
a) materiały		1 062,81
b) półprodukty i produkty w toku		
c) produkty gotowe		
d) towary		38 000,00

Nota 12

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2006	31.12.2005
a) od jednostek powiązanych	15 418 351,31	9 254 029,45
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	13 919 601,62	9 254 029,45
- do 12 miesięcy	13 919 601,62	9 254 029,45
- inne	1 498 749,69	
b) należności od pozostałych jednostek	1 225 970,35	2 291 930,82
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	618 743,91	2 111 480,56
- do 12 miesięcy	618 743,91	2 111 480,56
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	317 503,09	124 775,76
- inne	289 723,35	55 674,50
Należności krótkoterminowe netto, razem	16 644 321,66	11 545 960,27
c) odpisy aktualizujące wartość należności	157 341,63	381 051,27
Należności krótkoterminowe brutto, razem	16 801 663,29	11 927 011,54

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	31.12.2006	01.01. - 31.12.2005
Stan na początek okresu	381 051,27	440 733,73
a) zwiększenia (z tytułu)	3 340,18	15 930,91
należności Warszawa	1 380,62	6 855,27
Poręba	1 959,56	9 075,64
b) zmniejszenia (z tytułu)	227 049,82	75 613,37
należności Warszawa	1 670,76	3 839,10
należności Sztum	216 750,24	8 722,66
Poręba	8 628,82	63 051,61
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	157 341,63	381 051,27

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2006	31.12.2005
a) w walucie polskiej	16 801 663,29	11 927 011,54
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
Należności krótkoterminowe, razem	16 801 663,29	11 927 011,54

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	31.12.2006	31.12.2005
a) do 1 miesiąca	16 533 912,22	8 888 993,51
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy		
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
e) powyżej 1 roku		
f) należności przeterminowane	267 751,07	2 857 567,77
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	16 801 663,29	11 746 561,28
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	157 341,63	381 051,27
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	16 644 321,66	11 365 510,01

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	31.12.2006	31.12.2005
a) do 1 miesiąca	109 824,94	1 779 292,06
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	464,19	377 186,86
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	120,31	320 037,58
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 477,44	18 984,80
e) powyżej 1 roku	154 864,19	362 066,47
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	267 751,07	2 857 567,77
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	157 341,63	381 051,27
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	110 409,44	2 476 516,50

Nota 13

POŻYCZKI I KRÓTKOTERMINOWE PAPIERY WARTOŚCIOWE	31.12.2006	31.12.2005
a) w jednostkach zależnych	22 316 999,85	34 587 694,85
- udzielone pożyczki	22 316 999,85	34 587 694,85
b) w jednostkach współzależnych	-	-
c) w jednostkach stowarzyszonych	-	-
d) w znaczącym inwestorze	-	-
e) w jednostce dominującej	-	-
f) w pozostałych jednostkach	19 523,48	-
- udzielone pożyczki	19 523,48	-
Pożyczki i krótkoterminowe papiery wartościowe razem	22 336 523,33	34 587 694,85

Nota 14

CZYNNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2006	31.12.2005
-ubezpieczenia	6 455,11	7 329,43
-opłata licencyjna	3 333,30	
-odpisy na ZFŚS		
- inne	26 959,77	26 678,81
Czynne rozliczenia międzyokresowe, razem	36 748,18	34 008,24

Nota 15

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2006	31.12.2005
a) środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 970 714,28	5 582 080,07
b) lokaty z terminem zapadalności do 3 miesięcy	2 591 880,46	1 182 000,00
c) inne - lokata w RCB zabezp.kart flotowych	22 673,89	14 941 027,34
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	4 585 268,63	21 705 107,41
a) w walucie polskiej	1 993 388,17	21 705 107,41
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 591 880,46	-
b1.USD	886 686,89	
w zł	2 591 880,46	

SALDO ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH W RACHUNKU PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	31.12.2006	31.12.2005
a) środki pieniężne w banku i kasie	1 970 714,28	5 582 080,07
b) lokaty o terminie zapadalności do 3 miesięcy	2 366 726,71	16 109 236,80
c) kredyt w rachunku otwartym		
d) inne - lokata w RCB zabezp.kart flotowych ORLEN S.A.	22 000,00	
Razem	4 359 440,99	21 691 316,87

Nota 16

POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2006	31.12.2005
- wycena trans. Forward w USD	683,62	
- uprawnienia CO2	16 795 023,00	
Inne inwestycje krótkoterminowe, razem	16 795 706,62	-

Nota 17

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) na 31 GRUDNIA 2006								
	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	na okaziciela			5 834 500	5 834 500	gotówka		
B	na okaziciela			4 500 000	4 500 000	gotówka		
Liczba akcji razem				10 334 500				
Kapitał zakładowy, razem					10 334 500			
Wartość nominalna jednej akcji				1	zł			

Nota 18

Pożyczki i kredyty bankowe (długo i krótkoterminowe)	31.12.2006	31.12.2005
Kredyty w rachunku bieżącym (overdraft'y)		41 106,79
Kredyty bankowe	8 635 802,08	13 653 621,97
Kredyty z terminem wymagalności:	8 635 802,08	13 694 728,76
na żądanie lub w okresie do 1 roku	4 997 334,08	5 048 686,23
w okresie 2 lat	1 678 468,00	
w okresie od 3 do 5 lat	1 960 000,00	8 646 042,53
powyżej 5 lat		
Pożyczki z terminem wymagalności:	0,00	0,00
Minus: kwota przypadające do rozliczenia w ciągu 12 miesięcy (wykazana w zobowiązaniach krótkoterminowych)	-4 997 334,08	-5 048 686,23
Kredyty wymagane po 12 miesiącach	3 638 468,00	8 646 042,53
Pożyczki wymagane po 12 miesiącach	0,00	0,00

Struktura walutowa kredytów	31.12.2006	31.12.2005
Kredyty w rachunku bieżącym (overdraft'y)	0,00	41 106,79
w zł		41 106,79
Kredyty bankowe	8 635 802,08	13 653 621,97
w zł	8 377 712,41	13 116 956,77
w CHF	258 089,67	536 665,20
Pożyczki	-	-

Średnia ważona stopa procentowa	31.12.2006	01.01. - 31.12.2005
Kredyty w rachunku bieżącym (overdraft'y)	0	0
Kredyty bankowe	5,95	7,52
Pożyczki	0	0

OBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA 31 GRUDNIA 2006

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy				Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty				Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		w zł	w walucie	jednostka	waluta	w zł	w walucie	jednostka	waluta			
Raiffeisen Bank Polska S.A. CRD/10930/02 (Przasnysz)	Warszawa	2 500 000		PLN		195 000,00	108 250,01	CHF		WIBOR 1M + 1,0%	31.12.2007	weksel, cesja należności, zastaw rejestrowy na udziałach MPEC Bytów i ZEC Przasnysz, pełnomocnictwo dla Banku do regulowania zobowiązań kredytobiorcy wobec Banku w ciężar rachunku bieżącego, deklaracje wekslowe spółek: EC Giga, MPEC Bytów i PEC Pasłek do kwoty 3,7 mln zł.
Raiffeisen Bank Polska S.A. CRD/11865/02 (Świecie)	Warszawa	3 000 000		PLN		598 092,41		PLN		WIBOR 1M + 1,0%	14.12.2007	weksel, zastaw rejestrowy na udziałach ZEC Świecie, cesja należności, pełnomocnictwo Banku do regulowania zobowiązań kredytobiorcy w ciężar rachunku bieżącego, deklaracje wekslowe spółek EC Giga, MPEC Bytów i PEC Pasłek do kwoty 4,5 mln zł
BZ WBK S.A. NR 1753/05/2003 (Międzyrzec Podlaski)	Warszawa	2 100 000		PLN		560 000,00		PLN		Stawka Banku +1,3%	28.04.2008	Zastaw na 55% udziałach MPEC Międzyrzec Podlaski, gwarancje udzielone przez spółki EC Giga, Pec Świecie, MPEC Bytów
Raiffeisen Bank Polska S.A. CRD/14798/04 (Chrzanów)	Warszawa	8 000 000		PLN		3 384 620,00		PLN		WIBOR 1M + 1,0%	31.10.2008	weksel in blancoz deklaracją wekslową poręczony przez Elektrociepłownię Giga, pełnomocnictwo banku do regulowania zobowiązań Kredytobiorcy wobec Banku w ciężar rachunku bieżącego Kredytobiorcy, Zastaw rejestrowy na 21 489 udziałach PEC Zamość
Raiffeisen Bank Polska S.A. CRD/16402/04 (Tarnowskie Góry)	Warszawa	7 000 000		PLN		3 640 000,00		PLN		WIBOR 1M+1,0%	27.02.2009	weksel in blanco z deklaracją wekslową poręczony przez Kredytobiorce, pełnomocnictwo banku do regulowania zobowiązań Kredytobiorcy wobec Banku w ciężar rachunku bieżącego Kredytobiorcy, Zastaw rejestrowy na 16 904 udziałach MPEC Tarnowskie Góry
SUMA		22 600 000				8 377 712,41	108 250,01					

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	31.12.2006	01.01. - 31.12.2005
Kwoty płatne zgodnie z umowami leasingu finansowego:	-	31 759,20
w ciągu 1 roku		19 055,52
od 2 do 5 roku		12 703,68
Minus: przyszłe opłaty finansowe		
Wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	31 759,20

Zobowiązania finansowe	31.12.2006	01.01. - 31.12.2005
wycena kontraktów futures	3 038 141,60	
Razem	3 038 141,60	

Nota 19

ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE	31.12.2006	31.12.2005
a) zobowiązania handlowe	6 617 089,93	5 068 046,23
b) zobowiązania inwestycyjne		
c) zobowiązania podatkowe	1 679 806,74	1 359 709,11
d) program świadczeń pracowniczych (rezerwy na świadczenia pracownicze)	70 559,47	137 267,24
e) rozliczenia międzyokresowe bierne	212 086,35	195 133,48
f) zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	45 126,22	58 043,67
g) pozostałe zobowiązania	37 745,61	111 929,75
Razem zobowiązania i rozliczenia bierne, w tym:	8 662 414,32	6 930 129,48
długoterminowe	13 643,98	26 034,75
krótkoterminowe	8 648 770,34	6 904 094,73

ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE - STRUKTURA WALUTOWA	31.12.2006	31.12.2005
a) w walucie polskiej	8 662 414,32	8 158 773,48
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
Razem	8 662 414,32	8 158 773,48

Nota 20

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	31.12.2006	31.12.2005
a) dotacje na aktywa trwałe do rozliczenia w czasie		
b) pozostałe - śr.trwałe otrzymane nieodpłatnie		47 906,12
Razem zobowiązania i rozliczenia bierne, w tym:	-	47 906,12
długoterminowe		47 906,12
krótkoterminowe		-

7. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POZYCJI POZABILANSOWYCH

Nota 21

NALEŻNOŚCI WARUNKOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	31.12.2006	31.12.2005
a) otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:	5 500 000,00	5 500 000,00
- od jednostek zależnych	5 500 000,00	5 500 000,00
b) pozostałe (z tytułu)	-	-
Należności warunkowe od jednostek powiązanych, razem	5 500 000,00	5 500 000,00

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	31.12.2006	31.12.2005
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	84 612 100,00	36 743 000,00
- na rzecz jednostek zależnych	84 612 100,00	36 743 000,00
b) pozostałe (z tytułu)	-	-
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem	84 612 100,00	36 743 000,00