



**GRUPA KAPITAŁOWA
PRATERM**

**ROCZNE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**za rok zakończony
31 grudnia 2007 roku**

Warszawa, 2008-02-29

SPIS TREŚCI

1.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	3
2.	SKONSOLIDOWANY BILANS	4
3.	RACHUNEK ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	6
4.	RACHUNEK SKONSOLIDOWANYCH PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	8
5.	ZASTOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	10
6.	NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2007	34

1. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

(Wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2007 - 31.12.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
Przychody ze sprzedaży	188 075	152 536
Koszt własny sprzedaży	134 064	118 963
Zysk na sprzedaży	54 011	33 573
Pozostałe przychody operacyjne	12 510	6 404
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	15 568	15 242
Pozostałe koszty operacyjne	1 746	2 290
Zysk operacyjny	49 207	22 445
Przychody finansowe	3 250	8 588
Koszty finansowe	4 397	5 884
Zysk przed opodatkowaniem	48 060	25 149
Podatek dochodowy	9 154	3 229
Zysk netto	38 906	21 920
Zyski (straty) mniejszości	2 246	3 287
Zysk netto przypisany akcjonariuszom Praterm SA	36 660	18 633
Zysk netto akcjonariuszy Praterm SA na akcję	3,55	1,80
Średnia ważona liczba akcji w tys. sztuk	10 335	10 335

2. SKONSOLIDOWANY BILANS

(Wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

AKTYWA	31 grudnia 2007 r.	31 grudnia 2006 r.
Aktywa trwałe		
Rzeczowy majątek trwały	237 273	201 510
Wartość firmy	15 417	10 887
Wartości niematerialne	7 486	7 692
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	1 021	
Aktywa finansowe	4	21
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 089	6 972
Pozostały majątek trwały	3 088	245
Aktywa trwałe razem	269 378	227 327
Aktywa obrotowe		
Zapasy	23 815	22 219
Należności z tytułu dostaw i inne	44 946	35 130
Zaliczki na podatek dochodowy	12	18
Pożyczki i krótkoterminowe papiery wartościowe	3 502	46
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	386	237
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	43 783	14 602
Inne aktywa finansowe	3 320	16 985
Aktywa obrotowe razem	119 764	89 237
Aktywa razem	<u>389 142</u>	<u>316 564</u>

PASYWA	31 grudnia 2007 r.	31 grudnia 2006 r.
Kapitał własny		
Kapitał akcyjny	10 335	10 335
Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	119 697	119 697
Kapitał zapasowy	30 995	20 353
Kapitał z aktualizacji wyceny		
Akcje własne	(143)	(140)
Kapitał z transakcji zabezpieczających		12 556
Zyski (straty) zatrzymane (niepokryte)	56 712	30 825
Kapitały własne udziałowców jednostki dominującej	217 596	193 626
Kapitały własne udziałowców mniejszościowych	34 473	32 266
Kapitały własne razem	252 069	225 892
Zobowiązania długoterminowe		
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne oraz zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	32 604	25 398
Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	2 739	460
Rezerwy	33	
Rezerwa na podatek odroczony	3 500	8 637
Przychody przyszłych okresów	6 045	2 369
Zobowiązania finansowe		3 038
Zobowiązania długoterminowe razem	44 921	39 902
Zobowiązania krótkoterminowe		
Kredyty, pożyczki i papiery dłużne oraz zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	51 111	20 113
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	6 574	3 164
Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne	30 201	26 522
Rezerwy	436	642
Przychody przyszłych okresów	3 830	329
Zobowiązania krótkoterminowe razem	92 152	50 770
Pasywa razem	<u>389 142</u>	<u>316 564</u>

3. RACHUNEK ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

(Wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2007	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Praterm								
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał z transakcji zabezpiecz ających	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitał mniejszości	Razem
Stan na 1 stycznia 2007 roku	10 335	119 697	20 353	12 556	(140)	30 825	193 626	32 266	225 892
Korekta prezentacji na dzień 1 stycznia 2007			3		(3)				
Stan na 1 stycznia 2007 po korekcie	10 335	119 697	20 356	12 556	(143)	30 825	193 626	32 266	225 892
Zmiany w okresie, w tym:			10 639	(12 556)		25 887	23 970	2 207	26 177
- podział zysku z lat ubiegłych			10 639			(10 639)			
- zysk (strata) za okres						36 660	36 660	2 246	38 906
- zysk (strata) z wyceny środków trwałych									
- zysk przeniesiony z kapitału w ciężar rachunku zysków i strat				(12 556)			(12 556)		(12 556)
- przekazanie środków na ZFŚS						(26)	(26)	(4)	(30)
- odkupienie udziałów mniejszościowych								(68)	(35)
- inne						(108)	(108)	34	(108)
Stan na 31 grudnia 2007 roku	10 335	119 697	30 995		(143)	56 712	217 596	34 473	252 069

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2006	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Praterm								
	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał z transakcji zabezpiecz ających	Akcje własne	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitał mniejszości	Razem
Stan na 1 stycznia 2006 roku	10 335	119 697				37 340	167 372	41 689	209 061
Korekta prezentacji na dzień 1 stycznia 2006			14 309			(14 309)			
Stan na 1 stycznia 2006 po korekcie	10 335	119 697	14 309			23 031	167 372	41 689	209 061
Zmiany w okresie, w tym:			6 044	12 556	(140)	7 794	26 254	(9 423)	16 831
- podział zysku z lat ubiegłych			10 809			(10 809)			
- zysk (strata) za okres						18 633	18 633	3 287	21 920
- zysk (strata) z wyceny środków trwałych						(5)	(5)		(5)
- zysk (strata) z wyceny odniesiony w kapitał				15 502			15 502		15 502
- podatek odroczony odniesiony na kapitał				(2 946)			(2 946)		(2 946)
- wykup akcji własnych			(4 765)		(140)		(4 905)		(4 905)
- odkupienie udziałów mniejszościowych								(12 686)	(12 686)
- inne						(26)	(26)	(24)	(50)
Stan na 31 grudnia 2006 roku	10 335	119 697	20 353	12 556	(140)	30 825	193 626	32 266	225 892

4. RACHUNEK SKONSOLIDOWANYCH PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(Wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	01.01.2007 - 31.12.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia *)	68 029	38 771
I. Zysk (strata) netto	36 660	18 633
II. Korekty razem	31 369	20 138
1. Zyski straty mniejszości	2 246	3 287
2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
3. Amortyzacja	21 997	19 591
4. Zyski/straty z tytułu różnic kursowych	49	155
5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 438	46
6. Zysk/strata na działalności inwestycyjnej	(289)	(587)
7. Zmiana stanu rezerw	(66)	(1 223)
8. Zmiana stanu zapasów	1 442	(1 487)
9. Zmiana stanu należności	(9 244)	(5 294)
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem kredytów i pożyczek	12 908	11 562
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 871	(1 829)
12. Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	9 154	4 882
13. Podatek dochodowy zapłacony	(6 177)	(2 137)
14. Inne korekty	(4 960)	(6 826)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	7 645	7 094
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 544	6 288
2. zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	445	
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 733	702
a) w jednostkach powiązanych		
b) dywidenda i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
- odsetki		
c) w pozostałych jednostkach	1 733	702
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	1	522
- odsetki	290	164
- inne wpływy z aktywów finansowych	1 442	16
4. Inne wpływy inwestycyjne	923	103
II. Wydatki	70 595	79 927

1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	55 170	58 216
2. Inwestycje w nieruchomości oraz inne wartości niematerialne	263	
3. Na aktywa finansowe, w tym:	3 050	1 881
a) w jednostkach powiązanych		3
- nabycie aktywów finansowych -(oprócz dłużnych papierów wartościowych)		3
- nabycie dłużnych papierów wartościowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe		
b) w pozostałych jednostkach	3 050	1 878
- nabycie aktywów finansowych	900	1 322
- udzielone pożyczki długoterminowe	2 150	556
4. Inne wydatki inwestycyjne	12 112	19 830
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	<u>(62 950)</u>	<u>(72 833)</u>
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	59 621	64 530
1. wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów		
2. Kredyty i pożyczki	39 810	60 434
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	19 733	
4. Inne wpływy finansowe	78	4 096
II. Wydatki	35 293	50 382
1. Nabycie akcji własnych		4 904
2. Spłaty kredytów i pożyczek	30 945	42 087
3. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	1	
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 519	1 997
5. Odsetki	2 814	1 371
6. inne wydatki finansowe	14	23
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	<u>24 328</u>	<u>14 148</u>
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	<u>29 407</u>	<u>(19 915)</u>
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	<u>29 181</u>	<u>(19 689)</u>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	<u>14 376</u>	<u>34 291</u>
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	<u>43 783</u>	<u>14 376</u>

5. ZASTOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Zgodność sprawozdania finansowego z MSSF

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej 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”).

Na przełomie lat 2004-2007 IFRIC wydał kilka nowych interpretacji standardów, które już obowiązują lub będą obowiązywały w okresie od 1 stycznia 2008 roku lub w okresie późniejszym. Interpretacje te zostały ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym zgodnie z obowiązującym terminem ich stosowania. Grupa nie wdrożyła interpretacji wchodzących w życie w okresie późniejszym z powodu ich nieistotnego wpływu na czytelność i jakość niniejszego sprawozdania finansowego (chodzi tu zwłaszcza o MSSF 8 dotyczący segmentów operacyjnych).

Nazwa (firma) i siedziba, sąd rejestrowy, numer w rejestrze oraz podstawowy przedmiot działalności

Nazwa Emitenta:	PRATERM Spółka Akcyjna
Siedziba Emitenta:	Warszawa
Adres:	ul. Bronisława Czecha 36, 04 - 555 Warszawa
Telefon:	+48 22 42 73 173
Fax:	+48 22 812 76 32
Adres strony internetowej:	www.praterm.pl
Poczta elektroniczna:	biuro@praterm.pl
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejestrowy dla m. st. Warszawy, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Nr w Rejestrze	0000071545
Przedsiębiorców:	
Podstawowy przedmiot działalności:	Działalność holdingu

Czas trwania Emitenta

Czas trwania Praterm SA oraz jednostek z Grupy Kapitałowej Praterm (zwanej dalej „Grupa”) nie został oznaczony.

Wskazanie okresów, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2007 roku. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera porównywalne dane finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2006 roku.

Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie jednostki dominującej - PRATERM SA - oraz sprawozdania kontrolowanych przez jednostkę dominującą czternastu spółek zależnych. Pod pojęciem kontroli rozumie się możliwość kierowania polityką operacyjną i finansową jednostki przez podmiot dominujący w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych.

Opis działalności Grupy PRATERM

Grupa PRATERM prowadzi swoją działalność na terenie Polski. Głównym przedmiotem działalności Grupy jest produkcja i dystrybucja ciepła dla klientów instytucjonalnych i klientów indywidualnych oraz produkcja energii elektrycznej w skojarzeniu.

Ponadto, w związku z nabyciem spółek Bio-energia Sp. z o.o. oraz Eurobiomass Polska Sp. z o.o. działalność Grupy została poszerzona o działalność rolniczą, związaną głównie z uprawą roślin energetycznych (biomasa), jak również o działalność związaną z produkcją urządzeń energetycznych na biomasę. Z uwagi na fakt, iż nabycie w/w jednostek miało miejsce pod koniec 2007 roku, a wartości przychodów jak i wyniku netto nie mają istotnego wpływu na przychody i wynik finansowy Grupy Kapitałowej Praterm, odstąpiono w niniejszym sprawozdaniu od podziału sprawozdania finansowego na przychody i wynik finansowy według grup segmentów działalności energetycznej, rolniczej i produkcyjnej.

Podmiot dominujący Grupy prowadzi działalność w następujących dziedzinach:

- wytwarzanie i dystrybucja energii cieplnej w Porębie, Sztumie i Gniewie, które to zorganizowane części przedsiębiorstwa zostały w listopadzie 2006 roku wniesione aportem do innej spółki zależnej ZEC Świecie (Sztum i Gniew) oraz sprzedane do PEC Chrzanów (Poręba) w miesiącu grudniu 2006,
- modernizacja systemów ciepłowniczych należących do Grupy oraz na rzecz podmiotów zewnętrznych w oparciu o własną, doskonałą technologię,
- handel opałem (tylko w ramach zaopatrzenia spółek zależnych w węgiel).

W 2006 roku rozpoczęto proces konsolidacji Grupy Kapitałowej. Docelowo mają powstać trzy główne okręgi: Grupa Północ (rozpoczęcie grupowania już w 2006 roku), Grupa Południe oraz Grupa Wschód.

W skład Grupy wchodzi następujące Spółki zależne:

Lp.	Nazwa Spółki	Siedziba	Działalność	Data przejęcia	Procent posiadanych udziałów na 31 grudnia 2007	Procent posiadanych udziałów na 31 grudnia 2006
1 *	PEC Sp. z o.o.	Pastęk	Produkcja i dystrybucja energii cieplnej	30.09.1999	89,09	89,08
2	EC GIGA Sp. z o.o.	Świdnik	Produkcja energii cieplnej oraz produkcja energii elektrycznej w skojarzeniu	30.06.2001	100,00	100,00
3 *	MPEC Sp. z o.o.	Bytów	Produkcja i dystrybucja energii cieplnej	31.07.2001	89,09	89,08
4	ZEC Sp. z o.o.	Przasnysz	Produkcja i dystrybucja energii cieplnej	31.12.2002	83,50	83,50
5 *	Praterm Północ Sp. z o.o.	Świecie	Produkcja i dystrybucja energii cieplnej	31.12.2002	89,09	89,08
6	PEC Sp. z o.o.	Zamość	Produkcja i dystrybucja energii cieplnej	28.02.2003	99,74	99,74
7	MPEC Sp. z o.o.	Międzyrzec Podlaski	Produkcja i dystrybucja energii cieplnej	30.04.2003	100,00	100,00
8	MPEC Sp. z o.o.	Tarnowskie Góry	Produkcja i dystrybucja energii cieplnej	30.04.2004	65,77	65,63
9	PEC Sp. z o.o.	Chrzanów	Produkcja i dystrybucja energii cieplnej	01.06.2004	51,00	51,00
10	PEC Sp. z o.o.	Lidzbark Warmiński	Produkcja i dystrybucja energii cieplnej	31.12.2004	99,66	98,31
11	PW ATEX Sp. z o.o.	Zamość	Produkcja i dystrybucja energii cieplnej	30.09.2005	56,03	56,03
12	Praterm Kraśnik Sp. z o.o.	Kraśnik	Produkcja energii cieplnej oraz produkcja energii elektrycznej w skojarzeniu	8.12.2005	100,00	100,00
13	Komech Sp. z o.o.	Sosnowiec	Produkcja i dystrybucja energii cieplnej	14.02.2007	51,00	-
14	Bio-energia Sp. z o.o.	Tolkmicko	Produkcja i dystrybucja energii cieplnej oraz działalność rolna	18.10.2007	91,79	-
15	Eurobiomass Polska Sp. z o.o.	Gdańsk	Produkcja urządzeń dla potrzeb ciepłownictwa opalanych biomasą	10.10.2007	50,00	-
16	Gospodarstwo Rolne Młotecznio Sp. z o.o.	Rogity	Działalność rolna	7.12.2007	100,00	-

* w II kwartale 2007 roku, spółki MPEC Sp. z o.o. w Bytowie, PEC Sp. z o.o. w Pastęku oraz ZEC Sp. z o.o. w Świeciu połączyły się, zawiązując nową spółkę pod nazwą Praterm Północ Sp. z o.o. Tym samym Grupa Kapitałowa Praterm liczy sobie (poza Praterm S.A.) na dzień bilansowy czternaście spółek zależnych.

Podstawową walutą środowiska gospodarczego Grupy Kapitałowej stanowi złoty polski i w tej walucie Grupa sporządziła sprawozdanie finansowe.

W skład Zarządu PRATERM S.A. na dzień 31 grudnia 2007 roku wchodzi:

- Pan Edward Kowalewski - Prezes Zarządu,
- Pan Lucjan Przykowski - Wiceprezes Zarządu.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nastąpiła zmiana w Zarządzie na stanowisku Wiceprezesa Zarządu. Pani Róża Jurkowska-Maślak przestała pełnić funkcję Wiceprezesa Zarządu z dniem 10 maja 2007 roku. Od dnia 11 maja 2007 roku nowym Wiceprezesem Zarządu został Pan Lucjan Przykowski.

W skład Rady Nadzorczej PRATERM S.A. na dzień 31 grudnia 2007 roku wchodzi:

- | | |
|-------------------------------------|-----------------------|
| - Pan Piotr Oskroba | - Przewodniczący Rady |
| - Pan Jacek Włodzimierz Faltynowicz | - Członek Rady |
| - Pani Anna Popowicz | - Członek Rady |
| - Pan Jarosław Kowalewski | - Członek Rady |

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nastąpiła zmiana w składzie Rady Nadzorczej.

Z dniem 14 grudnia 2007 roku, rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej złożył Pan Marek Palonka.

Z dniem 1 lutego 2008 roku w skład Rady Nadzorczej Praterm S.A. powołana została Pani Róża Jurkowska-Maślak.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Praterm S.A.

Zatwierdzenie sprawozdania przez Zarząd

Niniejsze sprawozdanie zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd PRATERM w dniu 29 lutego 2008 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2006 zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 10 maja 2007 roku.

Nadrzędne zasady rachunkowości

Grupa 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 Grupę. Transakcje w walucie obcej zostały przeliczone według kursu obowiązującego na dzień dokonania transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i pasywa pieniężne przeliczone zostały według średniego kursu NBP 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

Grupa 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

Grupa zajmuje się produkcją energii cieplnej oraz energii elektrycznej w skojarzeniu na terenie Polski. Z uwagi na koncentrację działalności Grupy na jednym rodzaju działalności (energetyka) oraz na jednym obszarze geograficznym (Polska), nie jest celowe wyodrębnianie segmentów branżowych lub geograficznych działalności Grupy w sprawozdaniu finansowym.

Pomimo, iż w skład Grupy w IV kwartale weszły spółki Bio-energia oraz Eurobiomass Polska, zajmujące się odpowiednio produkcją energii cieplnej z biomasy, uprawami roślin energetycznych oraz wytwarzaniem urządzeń energetycznych na biomasę, niniejsze sprawozdanie nie zawiera podziału na wymienione tu nowe rodzaje działalności z powodu ich nieistotnego wpływu na dane finansowe ujawnione w niniejszym sprawozdaniu finansowym. Począwszy od 2008 roku, Grupa będzie jednak prezentowała taki podział z powodu całorocznego objęcia tychże działalności zakresem konsolidacyjnym.

Jednostki zależne

Nabywane w ciągu roku obrachunkowego spółki zależne, zostają włączone do skonsolidowanego sprawozdania finansowego począwszy od dnia objęcia kontroli przez spółkę dominującą. Na dzień nabycia jednostki zależnej (objęcia kontroli), aktywa, pasywa i zobowiązania warunkowe spółki zależnej wycenione są w wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia nad wartością godziwą nabytych aktywów netto stanowi wartość firmy. Nadwyżka przejętych wartości aktywów netto wyrażonych w wartościach godziwych, ujmowana jest w rachunku zysków i strat roku obrachunkowego, w którym miało miejsce nabycie.

Udziały akcjonariuszy mniejszościowych wykazywane są według przypadającej na nie wartości godziwej aktywów netto.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 roku PRATERM S.A. nabyła od udziałowców mniejszościowych udziały w następujących spółkach (dane w tys. zł.):

Nazwa Spółki	Cena zakupionych udziałów	Wartość objętych udziałów	Udział Praterm na 31.12.2007	Udział Praterm na 31.12.2006
1. MPEC Tarnowskie Góry	19	20	65,77%	65,63%
2. Praterm Północ	3	3	89,09%	89,08%
3. Lidzbark Warmiński	28	45	99,33%	98,31%
Razem	50	68		

Ponad wyżej wymienione zwiększenia udziałów w spółkach Grupy Praterm, w dniu 14 lutego 2007 roku podpisana została umowa zakupu 65 udziałów w spółce Komech Sp. z o.o. w Sosnowcu przez spółkę zależną PEC Chrzanów. Po odkupieniu przez PEC Chrzanów w miesiącu lutym 2007 roku dodatkowych udziałów w Komech, należących do pracowników przedsiębiorstwa, spółka PEC Chrzanów posiada na dzień obecny 100% udziałów w kapitale zakładowym Komech Sp. z o.o. Spółka Komech generuje niespełna 3 mln zł przychodów ze sprzedaży ciepła rocznie, a w przeliczeniu na GJ daje to wynik około 81 tys. GJ.

W dniu 2 lipca 2007 roku Praterm S.A. objęła udziały w spółce Bio-energia Sp. z o.o. za kwotę 3 mln zł. Objęte udziały stanowią 91,8% udziału w kapitale zakładowym spółki. Spółka Bio-energia Sp. z o.o. zajmuje się wytwarzaniem i dystrybucją energii cieplnej z biomasy, prowadzi działalność rolniczą w zakresie uprawy biomasy oraz prowadzi działalność handlową w zakresie sprzedaży słomy.

W dniu 11 października 2007 roku Praterm S.A. nabyła udziały w spółce Eurobiomass Polska Sp. z o.o. za kwotę 177 tys. zł. Objęte udziały stanowią 50% udziału w kapitale zakładowym spółki. Spółka Eurobiomass Polska Sp. z o.o. specjalizuje się w produkcji urządzeń, kotłów ciepłowniczych i ciepłowni opalanych biomasą.

W dniu 7 grudnia 2007 roku Praterm S.A. objęła udziały w spółce Gospodarstwo Rolne Młoteczno Sp. z o.o. za kwotę 3,8 mln zł. Objęte udziały stanowią 100% udziału w kapitale zakładowym spółki. Spółka Gospodarstwo Rolne Młoteczno Sp. z o.o. zajmuje się działalnością rolniczą i hodowlaną na obszarze ponad 500 ha, dzierżawionych od Agencji Nieruchomości Rolnych. Umowa dzierżawy obowiązuje do 2025 roku.

Ponad wyżej wymienione, w 2007 roku wystąpiły zmiany posiadanych udziałów w spółkach zależnych, które z powodu braku zarejestrowania do dnia bilansowego w KRS, nie zostały uwzględnione w przedstawionych wyżej informacjach o strukturze posiadanych udziałów:

- w miesiącu listopadzie 2007 roku Praterm S.A. nabyła dodatkowe udziały w podwyższonym kapitale zakładowym w spółce Bio-energia za kwotę 2.017 tys. zł. Tym samym Praterm S.A. zwiększyła swój udział w kapitale zakładowym spółki Bio-energia do 94,93% udziałów,
- w miesiącu listopadzie 2007 roku Praterm S.A. nabyła dodatkowe udziały w podwyższonym kapitale zakładowym w spółce PEC Lidzbark Warmiński za

- kwotę 10.000 tys. zł. Tym samym Praterm S.A. zwiększyła swój udział w kapitale zakładowym spółki PEC Lidzbark Warmiński do 99,83% udziałów,
- w miesiącu grudniu 2007 roku Praterm S.A. nabyła dodatkowe udziały w podwyższonym kapitale zakładowym w spółce Eurobiomass Polska za kwotę 3.787 tys. zł. Tym samym Praterm S.A. zwiększyła swój udział w kapitale zakładowym spółki Eurobiomass Polska do 80,00% udziałów.

Dodatkowo, w dniu 14 grudnia 2007 roku Praterm S.A. podpisała warunkową umowę nabycia udziałów w spółce Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o. o. w Jarocinie za kwotę 8.994 tys. zł. Nabycie udziałów nastąpi pod warunkiem uzyskania zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na dokonanie transakcji. Objęte udziały stanowić będą 90% udziału w kapitale zakładowym spółki.

Wyłączenie wzajemnych transakcji

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączone zostały wszelkie operacje finansowe pomiędzy jednostkami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej. Eliminacji podlegają także wszelkie zyski i straty dotyczące operacji gospodarczej będącej w toku na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Część kapitału własnego grupy PRATERM przypadająca udziałowcom mniejszościowym wykazana została w odrębnej pozycji kapitału własnego.

Wartość firmy

Wykazana jako składnik aktywów na dzień nabycia wartość firmy, stanowi nadwyżkę ceny nabycia nad wartością godziwą nabytych aktywów, pasywów i zobowiązań warunkowych jednostki zależnej. Wartość ta podlega corocznym testom na utratę wartości. Stwierdzona w wyniku przeprowadzonych testów utrata wartości ujmowana jest natychmiast w rachunku zysków i strat i nie podlega późniejszej korekcie.

W przypadku zbycia podmiotu zależnego, przypadająca na zbywany udział wartość firmy podlega odpisaniu w rachunek zysków i strat.

Wykazana w sprawozdaniu finansowym wartość firmy dotycząca transakcji nabycia udziałów w podmiotach zależnych, jakie wystąpiły przed dniem przejścia na raportowanie według wymogów MSSF podlega testom na utratę wartości przeprowadzonym na dzień przejścia na raportowanie zgodne z MSSF.

Nadwyżka wartości godziwej identyfikowalnych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych nad ceną nabycia

W przypadku, gdy udział Grupy w wartości godziwej identyfikowalnych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki zależnej jest wyższy od ceny nabycia tego udziału wówczas:

- dokonuje się ponownej weryfikacji wartości godziwej identyfikowalnych aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych oraz ceny nabycia,
- a następnie jeżeli nadal występuje różnica rozpoznaje się w rachunku zysków i strat przychód okresu, w którym ta transakcja miała miejsce w wysokości nadwyżki udziału w zweryfikowanej wartości godziwej nad zweryfikowaną ceną nabycia.

Analogiczną zasadę stosuje się przy nabyciu pakietów mniejszościowych udziałów w spółkach zależnych.

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i działalność w trakcie zaniechania

Aktywa trwale 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.

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 trwałej utraty wartości. Ujmuje się jako składnik aktywów tylko wówczas, gdy istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka otrzyma w przyszłości korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem aktywów.

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

Początkowe koszty rozruchu środka trwałego (zwłaszcza pracy kotłów i płukanie sieci), koszty jego wymiany, jak również 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 Grupa 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 Grupa nie rozpoznała wartości rezydualnej.

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

Grupa 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

Powyższe okresy ekonomicznej użyteczności środków trwałych dotyczą nowych środków trwałych. Dla środków trwałych nowo nabytych, ale które nabyte zostały jako używane środki trwałe, okres ekonomicznej użyteczności ustala się indywidualnie dla każdego środka trwałego i może on wynieść od 1 do 100 lat, w zależności od stopnia zużycia i zakładanego okresu jego używania.

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.

Rzeczowe aktywa trwałe będące przedmiotem leasingu finansowego zostały wykazane w bilansie na równi z pozostałymi składnikami rzeczowego majątku trwałego i podlegają umorzeniu według takich samych zasad. Za okres użytkowania przyjęto przewidywany okres użytkowania lub okres zawartej umowy najmu, jeżeli okres ten jest krótszy.

Wartość początkowa aktywów trwałych będących przedmiotem leasingu finansowego oraz korespondujących z nimi zobowiązań zostały ustalone w kwocie równej zdyskontowanej wartości przyszłych opłat leasingowych. Poniesione opłaty leasingowe w okresie sprawozdawczym zostały odniesione na zmniejszenie zobowiązania z tytułu leasingu finansowego w wielkości równej ratom kapitałowym, natomiast nadwyżka będąca kosztami finansowymi obciążała w całości koszty finansowe okresu.

Dla celów konsolidacji przyjęto, iż marża dotycząca usług modernizacyjnych świadczonych przez Praterm na rzecz spółek zależnych jest rozliczana przez okres 5 lat (korygując amortyzację), licząc od roku następującego po roku w którym wykonano usługę.

Wartości niematerialne

Początkowe ujęcie wartości niematerialnych następuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i ujmuje się jako składnik aktywów tylko wówczas, gdy istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka otrzyma w przyszłości korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem aktywów.

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

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

Do wartości niematerialnych Grupa zaliczyła prawo wieczystego użytkowania gruntów. Okres amortyzacji prawa wieczystego użytkowania gruntów jest taki sam jak przyznany decyzją administracyjną okres używania gruntów.

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

Wartości niematerialne 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 o nieokreślonym okresie użytkowania nie dokonuje się odpisów amortyzacyjnych natomiast przeprowadzany jest coroczny test na utratę wartości.

Utrata wartości rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych

W przypadku wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość utraty wartości posiadanych składników rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych, przeprowadzany jest test na utratę wartości, a ustalone kwoty odpisów aktualizujących obniżają wartość bilansową aktywów, 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.

Udziały w jednostkach zależnych

Udziały w jednostkach zależnych wyceniane są w cenie nabycia. W przypadku wystąpienia przesłanek odnośnie trwałej utraty wartości posiadanych udziałów, dokonywany jest odpis aktualizujący.

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).

Części zamienne oraz wyposażenie związane z serwisem rzeczowych aktywów trwałych, do momentu ich wykorzystania wykazywane są jako zapasy. Następnie obciążają one rachunek zysków i strat lub rzeczowe aktywa trwałe, jeśli ich wartość jest istotna a okres ekonomicznego użytkowania przekracza jeden rok.

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 na 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. Grupa dokonuje odpisów aktualizujących należności w oparciu o analizę ryzyka kredytowego związanego z danym dłużnikiem.

Należności długoterminowe wyceniane przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne ceny rynkowe wartości pieniądza w czasie.

Pożyczki udzielone

W momencie początkowego ujęcia, pożyczki są ujmowane według wartości odpowiadającej kwocie przekazanych środków pieniężnych.

W następnych okresach, pożyczki wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty, tj. powiększone o niezapłacone odsetki naliczane memoriałowo.

W rachunku zysków i strat wszystkie odsetki ujmowane są memoriałowo.

Krótkoterminowe papiery wartościowe

W momencie początkowego ujęcia, krótkoterminowe papiery wartościowe ujmowane są według wartości odpowiadającej kwocie wydatkowanych środków pieniężnych na ich nabycie. W następnych okresach, krótkoterminowe papiery wartościowe wyceniane są według wartości godziwej (w przypadku, gdy istnieje aktywny rynek notowań papierów wartościowych). W przypadku, gdy aktywny rynek notowań nie występuje, krótkoterminowe papiery wartościowe wykazywane są w cenie nabycia. Pozycja ta jest jednak testowana z punktu widzenia utraty wartości. Dla celów takiej wyceny bierze się pod uwagę średnią arytmetyczną z trzech (jeśli jest taka możliwość) wycen wartości spółki: wycena po wartości księgowej, wycena metodą DCF oraz wycena metodą porównań.

W rachunku zysków i strat wszystkie odsetki ujmowane są memoriałowo.

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 tak samo 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.

Środki pieniężne w kwocie 22 tys. zł. nie mogą być przez Praterm S.A. swobodnie wykorzystane z uwagi na fakt, iż przeznaczone są na zabezpieczenie zobowiązań z tytułu kart paliwowych Flota PKN Orlen.

Kapitał własny

Celem zarządu Praterm S.A. jest maksymalizacja wartości spółki, a tym samym Grupy Kapitałowej Praterm. Jego osiągnięcie możliwe jest poprzez optymalizację wyników finansowych spółek znajdujących się w portfelu Praterm S.A. w chwili obecnej, jak i zakup nowych podmiotów, które wpisywać się będą w całokształt działalności Grupy Kapitałowej Praterm.

W roku ubiegłym, z powodu posiadania nadmiernej gotówki, zarząd - w wyniku Uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy - rozpoczął wykup własnych akcji z Giełdy Papierów Wartościowych w celu ich umorzenia (na ten cel przeznaczony został zysk netto Praterm S.A. za 2005 rok w kwocie 10,8 mln zł). Fakt pojawienia się w 2007 roku na horyzoncie nowych akwizycji (w spółki z sektora energetycznego oraz w spółki związane z rynkiem biomasy), jak i niejasne przepisy podatkowe związane z opodatkowaniem osób prawnych przy wykupie akcji w celu ich umorzenia za pośrednictwem GPW, podjęta została decyzja o powtórny wprowadzeniu na rynek regulowany skupionych wcześniej akcji własnych. Na dzień bilansowy zarząd nie wprowadził jeszcze akcji Praterm S.A. na rynek regulowany z powodu niskiej - zdaniem zarządu - aktualnej ich wyceny. Jednakże w dniu 14 lutego 2008 roku mijał termin wezwania na zakup 100% akcji Praterm S.A., który został ogłoszony przez Dalkię Polska w grudniu 2007 roku. Zarząd Praterm S.A. odpowiedział na wezwanie, sprzedając wszystkie posiadane akcje własne.

Ponadto, w celu optymalnego zarządzania kapitałem własnym Grupy Kapitałowej Praterm, zarząd zmierza do ciągłego zmniejszania udziału mniejszości poprzez wykup udziałów od udziałowców mniejszościowych lub poprzez podnoszenie kapitału podstawowego spółek z Grupy Kapitałowej Praterm.

Kredyty i pożyczki oprocentowane

Kredyty i pożyczki oprocentowane klasyfikowane są w Grupie jako 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 momencie, gdy wycena kredytów i pożyczek według skorygowanej ceny nabycia nie odbiega w istotny sposób od wyceny w kwocie wymagającej zapłaty, zobowiązania wyceniane są na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty, tj. powiększone o odsetki naliczone memoriałowo.

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 Grupie 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 Grupę zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści 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 spełniające warunki leasingu finansowego wyceniane są w zamortyzowanym koszcie.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści 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

W 2006 roku zostały podpisane ze związkami zawodowymi nowe umowy związane z systemem wynagradzania pracowników. Tym samym nagrody jubileuszowe zostały włączone do bieżącego wynagrodzenia wypłacanego pracownikom i zostały wykreślone w całości z regulaminu wynagrodzenia. Odprawy emerytalne są wypłacane na podstawie przepisów Kodeksu Pracy. Koszty te rozpoznaje się w okresie, w którym pracownik świadczył pracę.

Grupa 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 aktuarusza. 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 Grupy wiąże się z określonymi ryzykami finansowymi. Głównymi instrumentami finansowymi Grupy 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 Grupy. Szczegółowy wykaz instrumentów finansowych przedstawiony został w nocie nr 23.

Ryzyko walutowe

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

Ryzyko stopy procentowej

Ekspozycja Grupy na zmiany stóp procentowych dotyczy głównie zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek, wyemitowanych obligacji oraz leasingu finansowego.

Grupa 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.

Analiza wrażliwości prezentująca narażenie Grupy na zmianę stóp procentowych, jak i ryzyko walutowe i zmiany kursów dla kontraktów terminowych związanych z uprawnieniami do emisji CO₂, zostały przedstawione w nocie nr 23.

Ryzyko płynności

Zdaniem zarządu płynność Grupy jest zabezpieczona w przewidywalnej przyszłości. Na dzień 31 grudnia 2007 roku, wartość aktywów obrotowych była wyższa od wartości zobowiązań bieżących o 27 612 tys. zł. W ciągu dwunastu miesięcy 2007 roku, przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej wyniosły 68 029 tys. złotych.

Ryzyko kredytowe

Głównymi odbiorcami Grupy są: spółdzielnie mieszkaniowe, wspólnoty mieszkaniowe, stowarzyszenia budownictwa mieszkaniowego, szpitale, zakłady produkcyjne. Ryzyko kredytowe jest na bieżąco monitorowane w ramach utrzymywanych kontaktów handlowych z odbiorcami. W przypadku utrzymującego się zadłużenia odbiorcy ponaglani są za pomocą monitu, a w przypadkach bardziej skomplikowanych możliwe jest również czasowe odcięcie dostaw energii (ten instrument, choć rzadko stosowany, wykazuje wysoką efektywność). W przypadku dramatycznej sytuacji finansowej odbiorcy, wykorzystuje się również możliwość sprzedaży należności do firm w tym wyspecjalizowanych. Z wyjątkiem tych przypadków nie występuje zdaniem zarządu Grupy istotna koncentracja ryzyka kredytowego. Grupa (poza jednym odbiorcą) nie zabezpiecza aktywów finansowych związanych z ryzykiem kredytowym, gdyż nie przyniosłoby to pożądanego efektu, a potencjalne koszty takiego zabezpieczenia przewyższałyby ewentualne korzyści.

Ryzyko cenowe

Zgodnie z polskim Prawem Energetycznym, ceny za energię ciepłą i elektryczną powinny być uzasadnione w oparciu o przeprowadzoną przez Grupę i zatwierdzoną

przez Urząd Regulacji Energetyki kalkulację. Ceny te obowiązują w dłuższych okresach co powoduje, że Grupa ponosi ryzyko cenowe. Ryzyko to jest ograniczone przez zawieranie kontraktów na dostawy opału na cały okres grzewczy.

Instrumenty finansowe i transakcje zabezpieczające

Głównym celem zarządzania ryzykiem finansowym przez Grupę jest ograniczenie zmienności przepływów pieniężnych, a co za tym idzie potencjalnych strat finansowych. Grupa 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, Grupa nie nabywa instrumentów finansowych w celach spekulacyjnych.

Grupa wyróżnia następujące klasy aktywów i zobowiązań finansowych:

- a) aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- b) zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- c) zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- d) pożyczki i należności handlowe,
- e) inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności,
- f) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Grupa ujmuje składnik aktywów lub zobowiązanie finansowe w swoim bilansie wówczas, gdy staje się stroną umowy tego instrumentu.

Wyłączenie składnika aktywów lub zobowiązania finansowego z bilansu następuje w momencie, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów lub zobowiązań finansowych, lub gdy składnik aktywów finansowych zostaje przeniesiony, a przeniesienie to, spełnia warunki wyłączenia z bilansu.

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.

Grupa 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 Grupy.

Grupa wykorzystuje walutowe instrumenty pochodne do zabezpieczania przed ryzykiem kursowym transakcji handlowych zakupu węgla. Grupa jest stroną walutowych kontraktów typu forward. Transakcje terminowe przewidują zakup USD po wcześniej ustalonym kursie walutowym. Na dzień 31 grudnia 2007 roku, Grupa miała otwarte 3 kontrakty tego typu na łączną kwotę 2 mln USD.

Grupa zawarła w 2006 roku kontrakty terminowe na sprzedaż w 2007 roku uprawnień do emisji 400 000 ton CO₂ oraz na zakup w 2008 roku uprawnień do emisji 400 000 ton CO₂ po średniej cenie 20,23 euro za uprawnienie.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku zawarte kontrakty terminowe na sprzedaż w 2007 roku uprawnień do emisji CO₂ zostały potraktowane jako rachunkowość zabezpieczeń i w kwocie netto 12 556 tys. zł zostały odniesione w ciężar kapitału własnego (w korespondencji z aktywami finansowymi), a kwota 427 tys. zł (jako nadefektywność zabezpieczenia) została odniesiona w ciężar pozostałych przychodów finansowych.

Na przełomie stycznia i lutego 2007 roku Grupa zamknęła otwarte pozycje na kontraktach terminowych na sprzedaż uprawnień do emisji CO₂ (2007 rok), odnosząc w całości wynik na tej transakcji w ciężar rachunku zysków i strat (pomniejszając równocześnie kapitały własne, na które wycena tychże instrumentów zabezpieczających była odniesiona w 2006 roku). Wartość przychodów z tytułu zamknięcia wymienionych wyżej pozycji wyniosła 22,4 mln zł.

Zawarte w 2006 roku kontrakty na zakup uprawnień do emisji 400 000 ton CO₂ w 2008 roku zostały odniesione w całości na dzień 31 grudnia 2006 roku w ciężar rachunku zysków i strat jako zobowiązania finansowe w kwocie 3 mln zł, natomiast na dzień 31 grudnia 2007 roku ich wycena również została odniesiona w całości na wynik finansowy, tym razem jako aktywa finansowe w kwocie 3,3 mln zł.

Szczegółowe informacje na temat instrumentów finansowych zaprezentowane zostały w nocie numer 23.

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 podmiotu dominującego, nie istnieje istotne ryzyko kredytowe związane ze spłatą należności bądź pożyczek, na które narażona byłaby Grupa. W przypadkach braku płatności z tytułu należności przeterminowanych, Grupa 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 oraz można wycenić je w wiarygodny sposób.

Przychody z tytułu objęcia udziałów w nowo nabytych, bądź zwiększeniu udziałów w już posiadanych spółkach, odnoszone są w ciężar rachunku zysków i strat w roku ich nabycia. W przypadku zwiększenia udziału w spółkach już posiadanych, za datę ich nabycia przyjmuje się wartość aktywów netto na dzień:

- 1 stycznia lub 31 grudnia, jeżeli zakup nastąpił w I bądź IV kwartale,
- 30 grudnia, jeżeli zakup nastąpił w II bądź III kwartale.

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 Grupa 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 Grupa zawiera umowy na wykonanie usług modernizacji systemów ciepłowniczych (w tym na biomasę, począwszy od IV kwartału 2007). Dla celów sprawozdawczości, spółka rozgranicza kontrakty istotne wartościowo (o wartości przekraczającej 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 do 1 mln zł 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.

Grupa korzystała z dotacji w formie otrzymywanych nieodpłatnie środków trwałych oraz bezzwrotnych dopłat do ich zakupu lub budowy. Nierozliczona kwota dotacji jest ujmowana w bilansie jako przychody przyszłych okresów z podziałem na długoterminowe i krótkoterminowe. Środki trwałe finansowane z dotacji są wykazywane w aktywach trwałych w odpowiednich grupach tak jak środki trwałe sfinansowane ze środków własnych.

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.

Grupa 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 Grupę 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.

Nadwyżki uprawnień do emisji CO2

Grupa przyjęła metodę ostrożnej prezentacji wypracowanych i zatwierdzonych nadwyżek do uprawnień emisji CO2 za lata poprzednie, prezentując je w sprawozdaniu finansowym dopiero w momencie ich sprzedaży.

Wykup akcji własnych

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, Grupa Kapitałowa Praterm nie dokonywała skupu akcji własnych zgodnie z Programem Wykupu Akcji Własnych. Od dnia 26 maja 2006 (dzień rozpoczęcia wykupu akcji) do dnia sporządzenia niniejszego raportu zakupiono na rynku pierwotnym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie łącznie 142 621 akcji, co stanowi 1,3800% kapitału zakładowego spółki.

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.

Jednakże w dniu 18 grudnia 2006 roku Praterm S.A. zawiesiła realizację powyższego programu z powodu potencjalnych przyszłych inwestycji w nowe systemy ciepłownicze.

Uchwałą NWZA z dnia 19 lipca 2007 roku podjęto decyzję o nie umarzaniu skupionych wcześniej akcji. Decyzja ta została podjęta między innymi z powodu wystąpienia ryzyka podatkowego związanego z umorzeniem akcji i obowiązku odprowadzenia podatku dochodowego od osób prawnych. Posiadane przez spółkę akcje własne, zostaną wprowadzone zatem do obrotu publicznego.

W ślad za ogłoszeniem przez spółkę Dalkia Polska wezwania na zakup 100% akcji Praterm S.A., zarząd Praterm S.A. podjął decyzję o sprzedaniu w wezwaniu akcji własnych Praterm S.A. w dniu 14 lutego 2008 roku.

Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych

W opisywanym okresie, którego dotyczy sprawozdanie finansowe miały miejsce odpisy aktualizujące wartość rzeczowego majątku trwałego na łączną kwotę 0,4 mln zł.

Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe stanowią udzielone gwarancje, Skarbowi Państwa lub Gminom, z tytułu zobowiązań inwestycyjnych, jak również zabezpieczenie dla spółki Katowicki Węgiel z tytułu dostaw węgla do Grupy Kapitałowej. Zobowiązania te powstają w momencie zakupu udziałów w nowych spółkach. Praterm udziela też poręczeń i gwarancji dla spółek z Grupy Kapitałowej.

Zabezpieczenia na aktywach

Grupa Praterm posiada zabezpieczenia na aktywach w większości dla potrzeb kredytów. Zabezpieczone są środki trwałe do kwoty 2 077 tys. zł oraz cesje należności w łącznej kwocie 4 600 tys. zł. Do dnia sporządzenia niniejszego raportu, żadna ze spółek wchodzących w skład Grupy nie miała opóźnień przy spłacie kredytów ani pożyczek.

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 dniu 19 lutego 2008 roku Dalkia Polska poinformowała o nabyciu w drodze wezwania na zakup akcji Praterm S.A. ilości 9.960.655 akcji, uprawniających do 96,38% głosów na WZA Praterm S.A. Tym samym, łączny stan posiadania akcji spółki Praterm przez Dalkię Polska wzrósł do 97,95%.

2. W dniu 23 lutego 2008 roku Praterm S.A. podpisała warunkową umowę nabycia udziałów w spółce Kraśnickie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. za kwotę 18.003 tys. zł. Objęte udziały stanowią 85% udziału w kapitale zakładowym spółki. Spółka KPEC Sp. z o.o. w Kraśniku prowadzi działalność produkcyjną oraz dystrybucyjną energii ciepłej w mieście Kraśnik.

Nabycie udziałów w spółce KPEC Sp. z o.o. w Kraśniku ma charakter inwestycji długoterminowej.

Wynagrodzenie personelu zarządzającego

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

Zarząd spółki dominującej (wynagrodzenie wypłacane przez Praterm)

	01.01. - 31.12.2007	01.01. - 31.12.2006
Edward Kowalewski	749	550
Róża Jurkowska-Maślak	233	515
Lucjan Przykowski	293	
RAZEM	1 275	1 065

Zarząd spółki dominującej (wynagrodzenie wypłacane w Radach Nadzorczych w spółkach zależnych)

W tys. zł.	01.01. - 31.12.2007	01.01. - 31.12.2006
Edward Kowalewski	121	129
Róża Jurkowska-Maślak	47	49
Lucjan Przykowski	71	
RAZEM	239	178

Rada Nadzorcza spółki dominującej

W tys. zł.	01.01. - 31.12.2007	01.01. - 31.12.2006
Piotr Oskroba	36	36
Jerzy Bujko		11
Jarosław Kowalewski	30	30
Anna Popowicz	30	30
Tomasz Mosiek		11
Jacek Włodzimierz Faltynowicz	30	19
Marek Palonka	29	19
RAZEM	155	156

Organy zarządzające i nadzorujące jednostek powiązanych ogółem (bez członków Zarządu nominowanych z ramienia Praterm S.A.)

W tys. zł.	01.01. - 31.12.2007	01.01. - 31.12.2006
Członkowie zarządów jednostek zależnych	1 485	1 356
Członkowie Rad Nadzorczych jednostek zależnych	171	444
RAZEM	1 656	1 800

Transakcje z Zarządem

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

Transakcje z Radą Nadzorczą

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

Transakcje z osobami powiązanym z kierownictwem spółki dominującej

Praterm S.A. zawarła umowę pożyczki z Panią Natalią Kowalewską w kwocie 1.650 tys. zł. Pożyczka ta została zawarta na warunkach rynkowych, a jej termin zapadalności przypada na dzień 30 kwietnia 2008 roku. Pożyczka ta spłacona została w dniu 25 lutego 2008.

Działalność w trakcie zaniechania

Grupa nie prowadzi działalności, która byłaby w trakcie zaniechania.

6. NOTY DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2007

(Wszystkie kwoty w tysiącach złotych, jeżeli nie zaznaczono inaczej)

Nota 1.

ANALIZA GRUPY PRZYCHODÓW	01.01. - 31.12.2007	01.01. - 31.12.2006
Przychody ze sprzedaży energii wytworzonej oraz produktów i usług	181 789	145 174
Przychody ze sprzedaży energii zakupionej oraz towarów i materiałów	6 288	6 523
Przychody z tytułu nabycia udziałów	(2)	839
Razem przychody z działalności podstawowej	188 075	152 536
Pozostałe przychody operacyjne	12 510	6 404
Razem przychody operacyjne, w tym:	200 585	93 995
przychody operacyjne kraj	199 224	92 760
przychody operacyjne zagranica	1 361	1 235

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01. - 31.12.2007	01.01. - 31.12.2006
- sprzedaż ciepła wyprodukowanego	147 130	137 178
- w tym: do jednostek powiązanych		
- sprzedaż energii elektrycznej wyprodukowanej	2 232	2 894
- w tym: do jednostek powiązanych		
- czynsz i najem	1 399	1 382
- w tym: do jednostek powiązanych		
- przychody ze sprzedaży usług modernizacji ciepłowni	166	832
- w tym: do jednostek powiązanych		
- sprzedaż uprawnień do emisji CO ₂ wraz z zamknięciem kontraktów terminowych	24 192	
- pozostałe	6 670	2 888
- w tym: do jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	181 789	145 174
- w tym: do jednostek powiązanych	-	-

Najistotniejszy wzrost w 2007 roku zaobserwować można na przychodach ze sprzedaży uprawnień do emisji CO₂, których cena sprzedaży została zabezpieczona w 2006 roku poprzez zawarcie kontraktów terminowych (ich wycena odniesiona została w 2006 roku na kapitał własny, jako rachunkowość zabezpieczeń) oraz przychody ze sprzedaży zatwierdzonych w Grupie nadwyżek uprawnień do emisji CO₂ (w ilości 150.000 ton CO₂) z pierwszego okresu rozliczeniowego. Wartość przychodów ze sprzedaży z tego tytułu wyniosła łącznie 24,2 mln zł.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	01.01. - 31.12.2007	01.01. - 31.12.2006
- sprzedaż ciepła zakupionego	2 037	1 908
- w tym: do jednostek powiązanych		
- sprzedaż zimnej wody i energii elektrycznej	1 980	1 913
- w tym: do jednostek powiązanych		
- przychody ze sprzedaży towarów	1 486	2 186
- w tym: do jednostek powiązanych		
- przychody ze sprzedaży materiałów	785	516
- w tym: do jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	6 288	6 523
- w tym: do jednostek powiązanych	-	-

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów pozostają na stabilnym, relatywnie niskim poziomie w stosunku do przychodów ze sprzedaży produktów i usług.

PRZYCHODY Z TYTUŁU NABYCIA UDZIAŁÓW	01.01. - 31.12.2007	01.01. - 31.12.2006
a) cena nabycia udziałów w PEC Lidzbark Warmiński	28	
wartość nabytych udziałów	45	
przychód z tytułu nabycia udziałów w PEC Lidzbark Warmiński	17	
b) cena nabycia udziałów w Praterm Północ (dawne ZEC Świecie)	3	7 401
wartość nabytych udziałów	3	8 236
przychód z tytułu nabycia udziałów w Praterm Północ		835
c) cena nabycia udziałów w MPEC Tarnowskie Góry	19	1 310
wartość nabytych udziałów	20	1 366
przychód z tytułu nabycia udziałów w MPEC Tarnowskie Góry	1	56
d) cena nabycia udziałów w PPUH Komech	1 128	
wartość nabytych udziałów	1 091	
przychód z tytułu nabycia udziałów w PPUH Komech	(20)	
e) cena nabycia udziałów w P.W. Atex		11
wartość nabytych udziałów		3
przychód z tytułu nabycia udziałów w P. W. Atex		(8)
f) cena nabycia udziałów w ZEC Przasnysz		649
wartość nabytych udziałów		605
przychód z tytułu nabycia udziałów w ZEC Przasnysz		(44)
Przychody z tytułu nabycia udziałów, razem	(2)	839

W trakcie 2007 roku Praterm S.A. nabyła w drodze odkupienia od dotychczasowych akcjonariuszy mniejszościowych pakiet udziałów w spółkach Praterm Północ (dawne ZEC Świecie), MPEC Tarnowskie Góry oraz PEC Lidzbark Warmiński. Wartości dotyczące rozliczenia tych transakcji przedstawione zostały w tabeli powyżej. Ponadto, spółka zależna PEC Chrzanów zakupiła w lutym 2007 roku udiały w spółce PPUH Komech, z siedzibą w Sosnowcu. Strata związana z zakupem udziałów została podzielona proporcjonalnie między udziałowców jednostki dominującej

a udziałowców mniejszościowych w PEC Chrzanów, którym przypisano 18 tys. zł straty na nabyciu spółki Komech.

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	01.01. - 31.12.2007	01.01. - 31.12.2006
a) rozwiązane rezerwy	181	3 798
b) zysk ze sprzedaży aktywów trwałych	2 258	547
c) odwrócenie odpisów aktualizujących uprzednio obciążających koszty, w tym:	1 148	910
na zapasy	632	139
na należności	445	126
na majątek trwały	70	645
d) pozostałe, w tym:	8 923	1 149
odszkodowania od ubezpieczycieli	89	78
amortyzacja środków darowanych (odpis przychodów przyszłych okresów)	562	226
Nadwyżka składników majątkowych ujawnionych podczas inwentaryzacji	642	204
Wycena kontraktów CO2	6 792	
Inne	838	642
Pozostałe przychody operacyjne, razem	12 510	6 404

Najistotniejszą pozycją w pozostałych przychodach operacyjnych jest wycena zawartych w 2006 roku kontraktów terminowych na zakup uprawnień do emisji 400.000 ton CO₂ w 2008 roku. Na dzień 31 grudnia 2006 roku ich wycena odniesiona była w ciężar rachunku zysków i strat oraz zobowiązań finansowych (ówczesna cena 1 uprawnienia kształtował się na poziomie 18,25 euro za uprawnienie). Na dzień bilansowy cena ta wyniosła 22,41 euro za 1 uprawnienie, tym samym Grupa odniosła całość wyceny w ciężar pozostałych przychodów operacyjnych w kwocie 6,8 mln zł (odwrócenie wyceny z 2006 roku w kwocie 3 mln zł oraz jej zwiększenie do poziomu z dnia bilansowego w kwocie 3,8 mln zł). Na dzień 31 grudnia 2007 roku Grupa prezentuje aktywa finansowe w kwocie 3,3 mln zł.

Ponadto spółka zależna PEC Chrzanów sprzedała majątek trwały uzyskując na tej operacji zysk w kwocie 2,1 mln zł.

Nota 2.

KOSZTY DZIAŁALNOŚCI PODSTAWOWEJ WEDŁUG RODZAJU	01.01. - 31.12.2007	01.01. - 31.12.2006
a) amortyzacja	21 997	19 590
b) zużycie materiałów i energii	68 060	66 294
c) usługi obce	10 167	4 986
d) podatki i opłaty	6 656	6 168
e) wynagrodzenia	28 197	24 066
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 904	5 956
g) wartość zakupionej energii cieplnej sprzedanej	1 765	1 685
h) wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 341	4 674
i) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	1 022	917
- podróże służbowe	333	230
- ryczałty samochodowe	54	52
- ubezpieczenia majątkowe	248	258
- reklama publiczna	185	195
- reklama niepubliczna i reprezentacja	80	123
- wypłaty nie zaliczane do wynagrodzeń	11	33
- inne pozostałe	111	26
Koszty działalności podstawowej według rodzaju, razem	153 109	134 338
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-2 764	-132
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-713	
Odwroćenie korekty kosztów zlecenia długoterminowego dla spółek z grupy kapitałowej		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)		
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-15 568	-15 242
Koszt własny sprzedaży (produktów, usług, towarów i materiałów)	134 064	118 963

Ogólny wzrost kosztów rodzajowych w 2007 roku wynika z objęcia konsolidacją nowych systemów ciepłowniczych (wpływ 3,7 mln zł), z wyższych wynagrodzeń w skutek ogólnokrajowego wzrostu średniego wynagrodzenia oraz z większej sprzedaży towarów i materiałów. Pozostałe pozycje pozostały na porównywalnym z rokiem ubiegłym poziomie.

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	01.01. - 31.12.2007	01.01. - 31.12.2006
a) utworzone rezerwy (z tytułu)		125
na roszczenia sporne		
inne		125
b) odpisy aktualizujące aktywa, w tym:	941	982
należności	123	232
zapasy	465	39
majątek trwały	353	711
c) strata na sprzedaży majątku trwałego		
d) pozostałe, w tym:	805	1 183
darowizny	144	205
Wartość zlikwidowanych środków trwałych	94	539
pozostałe	567	439
Pozostałe koszty operacyjne, razem	1 746	2 290

Średni miesięczny stan zatrudnionych (wraz z kadrą zarządczą):	01.01. - 31.12.2007	01.01. - 31.12.2006
Poszczególne kategorie zatrudnionych:	739	748
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	216	215
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	523	533
Ogólne wynagrodzenie w podziale na (kwotowo):	32 252	30 022
Płace	26 053	23 907
Ubezpieczenia społeczne	4 960	4 619
Pozostałe koszty wynagrodzeń (świadczenia pracownicze i rezerwy na te świadczenia)	1 457	1 496

Zatrudnienie pozostaje na porównywalnym poziomie (przejęte w 2007 roku spółki charakteryzowały się niskim poziomem zatrudnienia), natomiast zauważalny jest średni wzrost wynagrodzeń, wynikający z ogólnokrajowej podwyżki płac w 2007 roku.

Nota 3.

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01. - 31.12.2007	01.01. - 31.12.2006
a) z tytułu udzielonych pożyczek	150	53
- od pozostałych jednostek	150	53
b) pozostałe odsetki	2 526	3 036
- od jednostek współzależnych	30	29
- od pozostałych jednostek	2 496	3 007
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	2 676	3 089

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	01.01. - 31.12.2007	01.01. - 31.12.2006
a) dodatnie różnice kursowe (nadwyżka dodatnich nad ujemnymi)		155
- zrealizowane		22
- niezrealizowane		133
b) rozwiązane rezerwy utworzone uprzednio w koszty finansowe (z tytułu)	488	727
- odsetki	488	727
c) pozostałe, w tym:	86	
- inne	86	324
- zysk zrealizowany na forwardzie praw do emisji CO2		4 175
- zysk z tytułu wyceny kontraktu futures dotyczącej uprawnień do emisji CO2		427
Inne przychody finansowe, razem	574	5 500

Grupa zrealizowała w 2006 roku istotny zysk na transakcji zamknięcia kontraktu terminowego związanego z prawami do emisji CO2. Wynik na tej transakcji Grupa osiągnęła w I półroczu 2006 i miał on charakter jednorazowy.

Nota 4.

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01. - 31.12.2007	01.01. - 31.12.2006
a) od kredytów i pożyczek oraz koszty emisji dłużnych papierów wartościowych	2 643	1 472
- dla innych jednostek	2 643	1 472
b) odsetki od leasingu finansowego	149	244
- dla innych jednostek	149	244
c) pozostałe odsetki	178	43
- dla innych jednostek	178	43
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	2 971	1 759

INNE KOSZTY FINANSOWE	01.01. - 31.12.2007	01.01. - 31.12.2006
a) ujemne różnice kursowe	380	-
- zrealizowane	4	
- niezrealizowane	376	
b) utworzone rezerwy (z tytułu)	448	785
- naliczone odsetki	448	785
c) strata z instrumentów pochodnych, w tym:	142	3 305
- zrealizowana		
- z wyceny bilansowej	142	3 305
c) pozostałe, w tym:	456	34
- inne	456	34
Inne koszty finansowe, razem	1 426	4 124

Wzrost kosztów finansowych (przy jednoczesnym spadku przychodów finansowych) w zakresie odsetek wynika z istotnych wydatków inwestycyjnych na zakup majątku trwałego, który w 2007 roku wyniósł ponad 55 mln zł.

Ujemne różnice kursowe w 2007 roku dotyczą wyceny lokaty nominowanej w USD, zawartej w celu zabezpieczenia ceny dostaw węgla, jak i zawartych kontraktów terminowych zabezpieczających dostawę węgla, którego cena związana jest z kursem USD.

Nota 5.

PODATEK DOCHODOWY	01.01. - 31.12.2007	01.01. - 31.12.2006
Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych wpływający na wynik	9 404	5 324
Odroczony podatek dochodowy odniesiony na wynik	(250)	(2 095)

Razem podatek dochodowy wpływający na wynik bieżącego okresu	9 154	3 229
---	--------------	--------------

Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych wpływający na wynik	9 404	5 324
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	9 404	5 324

UZGODNIENIE PODSTAWY OPODATKOWANIA PODATKIEM DOCHODOWYM OD OSÓB PRAWNYCH I ZYSKU BRUTTO WYKAZANEGO W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	01.01. - 31.12.2007	01.01. - 31.12.2006
Zysk brutto wynikający z rachunku zysków i strat	48 059	25 149
Ustawowa stawka podatkowa w danym okresie	19%	19%
Podatek dochodowy według stawki ustawowej	9 131	4 778
Wpływ kosztów trwale wyłączonych z kosztów podatkowych	(183)	1 195
Wpływ przychodów trwale wyłączonych z opodatkowania	468	(2 224)
Zmiana aktywa podatkowego lub rezerwy podatkowej w wyniku zmiany kwalifikacji różnic z przejściowych na trwałe lub odwrotnie		(696)
Pozostałe	(262)	176
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego wykazane w rachunku zysków i strat	9 154	3 229
Efektywna stawka opodatkowania zysku brutto	19,05%	12,84%

Efektywna stawka podatkowa jest zbliżona do wartości wynikającej z przepisów podatkowych w wysokości 19%. Wskazuje to na porównywalne wartości wyłączeń przychodów i kosztów trwale wyłączonych z podstawy opodatkowania.

Nota 6.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31.12.2007	31.12.2006
a) środki trwałe, w tym:	209 815	194 574
- grunty	2 681	2 383
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej, w tym:	111 485	103 794
- budynki	28 789	26 196
- sieci i przyłącza	70 308	65 621
- pozostałe budynki i budowle	12 388	11 977
- urządzenia techniczne i maszyny, w tym:	91 840	86 410
- kotły i inne urządzenia produkcyjne	53 976	44 175
- pompy	10 573	10 798
- wymienniki ciepła	21 685	18 750
- inne urządzenia techniczne i maszyny	5 605	12 686
- środki transportu	2 295	802
- inne środki trwałe	1 513	1 185
b) środki trwałe w budowie	27 458	6 936
Rzeczowe aktywa trwałe, razem, w tym:	237 273	201 510
własne	234 442	196 618
używane na podstawie umów leasingu finansowego lub podobnych	2 831	4 892

Wzrost wartości środków trwałych w 2007 roku wynika z przeprowadzanych inwestycji oraz nabycia nowych spółek.

Szczegółowe dane w zakresie ruchów na majątku trwałym zaprezentowane zostały w tabeli poniżej.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za rok 2007

31.12.2007	- grunty	- budynki, lokale i obiekty inżynierii ładowej i wodnej, w tym:	- budynki	- sieci i przyłacza	- pozostałe budynki i budowle	- urządzenia techniczne i maszyny, w tym:	- kotły i inne urządzenia produkcyjn e	- pompy	- wymenniki ciepła	- inne maszyny i urządzeni a	- środki transport u	- inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2 407	154 851	38 487	95 331	21 033	142 772	63 750	16 299	33 404	29 319	2 310	3 747	306 087
b) zwiększenia (z tytułu)	627	15 083	4 157	9 303	1 623	20 242	15 870	2 452	7 397	- 5 477	1 922	903	38 777
- zakup	5	9 851	1 151	7 467	1 233	13 097	5 848	1 822	5 372	55	612	732	24 297
- przekwalifikowanie	249	1 865	706	1 111	48	- 1 488	3 367	327	1 256	- 6 438	34	12	672
- modernizacja		1 564	682	579	303	6 067	5 137	253	667	10			7 631
- ujawnienie													
- nabycie PPUH Komech, Eurobiomass i Bioenergia	373	1 803	1 618	146	39	2 566	1 518	50	102	896	1 276	159	6 177
c) zmniejszenia (z tytułu)	132	1 961	1 178	240	543	3 311	970	846	634	861	171	124	5 699
- sprzedaż	132	1 596	1 178	56	362	1 118	139	287	380	312	131	21	2 998
- likwidacja		365		184	181	2 177	815	559	254	549	40	103	2 685
- przekwalifikowanie						16	16						16
- nieodpłatne przekazanie													
- przeznaczenie do sprzedaży													
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 902	167 973	41 466	104 394	22 113	159 703	78 650	17 905	40 167	22 981	4 061	4 526	339 165
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	6	49 617	10 942	29 727	8 948	56 063	18 934	5 567	14 654	16 908	1 508	2 561	109 755
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		5 783	862	4 359	562	11 251	5 190	1 765	3 828	468	258	451	17 743
- umorzenie		6 612	1 251	4 477	884	13 248	5 972	2 109	4 171	996	362	509	20 731
- zmniejszenie umorzenia z tyt. likwidacji		245		146	99	1 494	690	103	188	513	23	104	1 866
- zmniejszenie umorzenia z tyt. sprzedaży		669	425	11	233	628	135	247	155	91	81	18	1 396
- przekwalifikowanie													
- nabycie PPUH Komech, Eurobiomass i Bioenergia		85	36	39	10	125	43	6		76		64	274
- przeznaczenie do sprzedaży													
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	6	55 400	11 804	34 086	9 510	67 314	24 124	7 332	18 482	17 376	1 766	3 012	127 498
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	18	1 440	1 349	-17	108	299	641	- 66		- 276	-	1	1 758
- zwiększenie	197	173		17	156	342		66		276			712
- zmniejszenie		526	477		49	92							618
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	215	1 087	872		215	549	549					1	1 852
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2 681	111 486	28 790	70 308	12 388	91 840	53 977	10 573	21 685	5 605	2 295	1 513	209 815

Grupa Kapitałowa Praterm - roczne sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 roku

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za 2006 rok

31.12.2006	- grunty	- 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	2 826	137 294	39 303	76 606	21 385	112 053	48 418	11 953	26 926	24 756	2 161	3 241	257 575
b) zwiększenia (z tytułu)	23	23 237	2 819	20 199	219	37 522	18 878	4 494	6 797	7 353	335	675	61 793
- zakup	24	12 659	2 678	9 208	773	30 278	13 245	3 640	5 618	7 775	335	660	43 956
- przekwalifikowanie		4	4	1 055	- 1 055	-	548	75	674	- 1 297			4
- nieodpłatne nabycie		154		154		30	4		25	1			184
- modernizacja		10 420	137	9 782	501	7 214	5 081	779	480	874		15	17 649
c) zmniejszenia (z tytułu)	443	5 680	3 635	1 474	571	6 803	3 546	148	319	2 790	186	169	13 281
- sprzedaż	246	4 376	3 334	834	208	2 965	1 279	4	40	1 642	186	56	7 829
- likwidacja	197	1 244	301	580	363	3 759	2 257	141	278	1 083		113	5 313
- przeszacowanie		60		60		-							60
- nieodpłatne nabycie						79	10	3	1	65			79
- przeznaczenie do sprzedaży													
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 407	154 851	38 487	95 331	21 033	142 772	63 750	16 299	33 404	29 319	2 310	3 747	306 087
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	5	45 783	10 894	26 450	8 439	48 103	16 621	4 318	11 728	15 436	1 371	1 979	97 241
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	1	3 834	48	3 277	509	7 960	2 313	1 249	2 926	1 472	137	582	12 514
- umorzenie	1	6 060	1 205	3 941	914	13 368	4 892	1 729	3 303	3 444	291	715	20 435
- zmniejszenie umorzenia z tyt. likwidacji		602	43	243	316	2 816	1 549	71	259	937		39	3 457
- zmniejszenie umorzenia z tyt. sprzedaży		1 624	1 114	421	89	2 592	1 030	409	118	1 035	154	94	4 464
- przeznaczenie do sprzedaży													
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	6	49 617	10 942	29 727	8 948	56 063	18 934	5 567	14 654	16 908	1 508	2 561	109 755
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	34	2 477	2 174	178	125	323	657	- 63	- 2	- 269	-	-	2 834
- zwiększenie	18	187	185		2	48	42	1	2	3		1	254
- zmniejszenie	34	1 244	1 010	195	19	72	58	4		10			1 330
- inne korekty													
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	18	1 440	1 349	-17	108	299	641	- 66		- 276	-	1	1 758
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	2 383	103 794	26 196	65 621	11 977	86 410	44 175	10 798	18 750	12 687	802	1 185	194 574

Nota 7.

ZMIANA STANU WARTOŚCI FIRMY	31.12.2007	31.12.2006
a) wartość firmy na początek okresu	10 887	9 708
b) zwiększenia (z tytułu)	4 530	1 179
- wartość firmy PEC Zamość		1 179
- wartość firmy Bio-energia	911	
- wartość firmy Eurobiomass Polska	331	
- wartość firmy GR Młoteczno	3 288	
c) zmniejszenia (z tytułu)		-
- odwrócenie wartości firmy		-
e) wartość firmy na koniec okresu	15 417	10 887

W 2006 roku Praterm S.A. odkupiła od miasta Zamość niespełna 40% udziałów w kapitale zakładowym PEC Zamość za łączną kwotę 11 635 tys. zł. Transakcja ta miała miejsce w miesiącu październiku 2006 i zgodnie z przyjętymi zasadami w Grupie wartość nabycia została obliczona na podstawie kapitałów własnych spółki PEC Zamość na dzień 31 grudnia 2006. Wartość nabycia wyniosła 10 456 tys. zł, a wartość firmy 1 179 tys. zł.

W IV kwartale 2007 roku Praterm S.A. nabyła udziały w spółkach Eurobiomass Polska, Bioenergia oraz Gospodarstwo Rolne Młoteczno. Wartość firmy wynika z porównania zapłaconej za udziały ceny oraz wartości księgowej aktywów netto tych jednostek na moment objęcia udziałów.

Nota 8.

POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31.12.2007	31.12.2006
a) koszty zakończonych prac rozwojowych		-
b) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	332	485
c) prawo wieczystego użytkowania gruntów	6 573	6 946
d) inne wartości niematerialne	581	261
Wartości niematerialne razem, w tym:	7 486	7 692
własne	7 486	7 692
używane na podstawie umów leasingu finansowego lub podobnych		

ZMIANY I WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH) za 2007 rok					
31.12.2007	- 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	12	1 278	7 436	390	9 116
b) zwiększenia (z tytułu)		92	564	538	1 194
- zakup		271	503	335	1 109
- przekwalifikowanie		-179	-10	189	
- nabycie PPUH Komech, Bioenergia i Eurobiomass			71	14	85
c) zmniejszenia (z tytułu)	12		937		949
- sprzedaż			937		937
- likwidacja	12				12
- aport					
d) wartość brutto na koniec okresu		1 370	7 063	928	9 361
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	12	793	490	129	1 424
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-12	245		218	451
- umorzenie		245	63	218	526
- zmniejszenie umorzenia z tyt. sprzedaży	12		63		75
- nabycie PPUH Komech					
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		1 038	490	347	1 875
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu					
- zwiększenie					
- zmniejszenie					
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu					
j) wartość netto na koniec okresu		332	6 573	581	7 486

ZMIANY I WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH) za 2006 rok					
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	12	880	7 878	106	8 876
b) zwiększenia (z tytułu)	-	412	324	305	1 041
- zakup	-	310	324	407	1 041
- przekwalifikowanie		102		-102	
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	14	766	21	801
- sprzedaż	-	8	766	2	776
- likwidacja	-	6		19	25
d) wartość brutto na koniec okresu	12	1 278	7 436	390	9 116
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	12	633	434	91	1 170
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	160	56	38	254
- umorzenie	-	171	112	57	340
- zmniejszenie umorzenia z tyt. sprzedaży	-	11	56	19	86
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	12	793	490	129	1 424
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-				
- zwiększenie	-				
- zmniejszenie	-				
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
j) wartość netto na koniec okresu	-	485	6 946	261	7 692

Leasing operacyjny	31.12.2007	31.12.2006
Minimalne opłaty z tytułu umów leasingu operacyjnego ujęte w rachunku zysków i strat za bieżący okres		
Na dzień bilansowy kończący okres obrotowy przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu operacyjnego mają następujący termin zapadalności:		
- w okresie 1 roku		
- o okresie powyżej 1 roku do 5 lat	2	

Nota 9.

DLUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31.12.2007	31.12.2006
a) w jednostkach zależnych		
b) w jednostkach współzależnych		
c) w jednostkach stowarzyszonych		
d) w znaczącym inwestorze		
e) w jednostce dominującej		
f) w pozostałych jednostkach	4	21
- udziały lub akcje		2
- inne	4	19
Długoterminowe aktywa finansowe, razem, w tym:	4	21
a) w walucie polskiej	4	21

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH na 31 grudnia 2007												
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, 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 kontroli / 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	EC GIGA Sp. z o.o.	Świdnik	Elektrociepłownia	zależna	pełna	31.12.01	7 000		7 000	100,00	100,00	brak
2	ZEC Sp. z o.o.	Przasnysz	Ciepłownia	zależna	pełna	31.12.02	4 926		4 926	83,50	83,50	brak
3	Praterm Północ Sp. z o.o. (dawne ZEC Świecie)	Świecie	Ciepłownia	zależna	pełna	31.12.02	26 308		26 308	89,09	89,09	brak
4	PEC Sp. z o.o.	Zamość	Ciepłownia	zależna	pełna	28.02.03	24 370		24 370	99,74	99,74	brak
5	MPEC Sp. z o.o.	Międzyrzec Podl.	Ciepłownia	zależna	pełna	30.04.03	4 651		4 651	100,00	100,00	brak
6	MPEC Sp. z o.o.	Tarnowskie Góry	Ciepłownia	zależna	pełna	30.04.04	10 221		10 221	65,77	65,77	brak
7	PEC Sp. z o.o.	Chrzanów	Ciepłownia	zależna	pełna	01.06.04	9 879		9 879	51,00	51,00	brak
8	PEC Sp. z o.o.	Lidzbark Warm.	Ciepłownia	zależna	pełna	31.12.04	18 980		18 980	99,33	99,33	brak
9	P.W. Atex Sp. z o.o.	Zamość	Ciepłownia	zależna	pełna	30.09.05	12 309		12 309	56,03	56,03	brak
10	Praterm Kraśnik Sp. z o.o.	Kraśnik	Elektrociepłownia	zależna	pełna	08.12.05	12 053		12 053	100,00	100,00	brak
11	PPUH Komech Sp. z o.o.	Sosnowiec	Ciepłownia	współzależna	pełna	01.03.07				51,00	51,00	brak
12	Bio-energia Sp. z o.o.	Tolkmicko	Ciepłownia i Uprawa biomasy	zależna	pełna	18.10.07	5 017		5 017	91,79	91,79	brak
13	Eurobiomass Polska Sp. z o.o.	Gdańsk	Produkcja urządzeń Ciepłowniczych	zależna	pełna	10.10.07	3 966		3 966	50,00	50,00	brak
14	GR Młoteczo Sp. z o.o.	Rogity	Gospodarstwo rolne	zależna	pełna	7.12.07	3 800		3 800	100,00	100,00	brak
	Razem						143 481		143 481			

Nota 10.

Podatek odroczony	31.12.2007	31.12.2006
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego według tytułów		
Nadwyżka wartości księgowej nad podatkową rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	2 230	2 252
Przychody rozpoznane na bazie memoriałowej (nieopodatkowane - energia, czynsze itp.)		3 031
Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	59	32
Odsetki zarachowane i nieotrzymane do dnia bilansowego		56
Przeszacowanie aktywów finansowych	631	3 036
Korekty do wartości godziwej dokonane w czasie przejęcia	178	229
Inne tytuły do rezerwy na odroczony podatek dochodowy	402	
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	3 500	8 637
Aktywa z tytułu podatku odroczonego według tytułów		
Nadwyżka wartości podatkowej nad księgową rzeczowych i niematerialnych aktywów trwałych	2 074	1 464
Koszty rozpoznane na bazie memoriałowej	334	2 071
Program świadczeń pracowniczych (rezerwy na świadczenia)	275	238
Odroczone zyski i straty z tytułu kontraktów walutowych	62	
Rezerwy i odpisy na aktywa	347	651
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	34	66
Odsetki zarachowane lecz nie zapłacone	83	49
Straty podatkowe do odliczenia	954	1 541
Korekty do wartości godziwej dokonane w czasie przejęcia		
Pozostałe tytuły	926	892
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	5 089	6 972
Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego		1 665
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	1 589	

Spadek rezerwy z tytułu podatku odroczonego wynika w głównej mierze ze sprzedaży zawartych kontraktów terminowych na sprzedaż uprawnień do emisji CO2 wycenianych na dzień 31 grudnia 2006 roku, jak i ze zmiany przepisów podatkowych odnośnie okresu uznania przychodów ze sprzedaży energii cieplnej (obecnie na bazie memoriałowej, natomiast do 2006 roku włącznie zgodnie z terminem płatności faktur z tytułu sprzedaży energii cieplnej).

Spadek aktywa z tytułu podatku odroczonego jest rezultatem, tak jak w przypadku rezerwy na podatek odroczony, zmiany przepisów podatkowych w zakresie momentu uznania za koszt podatkowy kosztów, związanych z przychodami za energię cieplną.

Zmiany aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2007	31.12.2006
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	6 972	4 811
Zmiany aktywów odniesione na kapitał własny (z pominięciem wyniku)		
Zmiany odniesione na wynik	- 1 883	2 161
Zmiany odniesione na wartość firmy		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	5 089	6 972

Zmiany rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2007	31.12.2006
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	8 637	5 626
Zmiany rezerwy odniesione na kapitał własny (z pominięciem wyniku)		2 945
Zmiany odniesione na wynik	- 5 137	66
Zmiany odniesione na wartość firmy		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	3 500	8 637

Razem zmiany aktywów i rezerwy odniesione na wynik	3 254	2 095
--	-------	-------

Rezerwy odniesione w 2006 roku na kapitał własny dotyczyły w całości wyceny kontraktów terminowych (krótkoterminowe aktywa finansowe) związanych z uprawnieniami do emisji CO2 sprzedanymi na przełomie stycznia i lutego 2007 roku.

Nota 11.

Pozostały aktywa trwałe	31.12.2007	31.12.2006
a) długoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		181
- koszty licencji		
- należność długoterminowa od Relpol S.A.		181
b) pozostały majątek trwały według tytułów:	3 088	64
- nakłady na gospodarstwo rolne	3 022	
- kaucja gwarancyjna	66	64
- inne		
Razem pozostałe aktywa trwałe	3 088	245

Wzrost pozostałych aktywów trwałych wynika z objęcia konsolidacją spółki Bioenergia, która poniosła do dnia bilansowego istotne wydatki na przystosowanie gruntów rolnych do wieloletnich upraw mискantusa (biomasa). Nakłady te rozliczane będą proporcjonalnie do okresu, na jaki zostały poniesione.

Nota 12.

ZAPASY	31.12.2007	31.12.2006
a) materiały	18 559	22 210
b) półprodukty i produkty w toku	1 983	
c) produkty gotowe		
d) towary	3 273	9
Zapasy, razem wartość bilansowa	23 815	22 219
Odpis aktualizujący zapasy, w tym:	174	209
a) materiały	174	209

Spadek wartości materiałów (węgiel) na dzień bilansowy w porównaniu z 31 grudnia 2006 roku wynika ze słabszej zimy w roku ubiegłym, a tym samym z wyższymi zapasami węgla. Pojawienie się produkcji w toku wynika z objęcia konsolidacją spółki Eurobiomass Polska.

Nota 13.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31.12.2007	31.12.2006
a) od jednostek powiązanych		
b) należności od pozostałych jednostek	44 946	35 130
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	34 994	25 653
- do 12 miesięcy	34 963	25 626
- powyżej 12 miesięcy	31	27
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	8 046	7 457
- inne	1 899	2 004
- dochodzone na drodze sądowej	6	16
Należności krótkoterminowe netto, razem	44 946	35 130
c) odpisy aktualizujące wartość należności	3 408	3 978
Należności krótkoterminowe brutto, razem	48 354	39 108

Wzrost należności na dzień bilansowy w porównaniu z 2006 wynika z chłodniejszego sezonu grzewczego, jak i z objęcia konsolidacją nowych systemów ciepłowniczych.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	31.12.2007	31.12.2006
Stan na początek okresu	3 978	4 740
a) zwiększenia (z tytułu)	528	395
należności główna	45	172
należności z tytułu odsetek	483	223
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 098	1 157
należności główna	626	1 157
należności z tytułu odsetek	472	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	3 408	3 978

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	31.12.2007	31.12.2006
a) w walucie polskiej	48 354	37 873
b) w walutach obcych - w EURO		325
w walutach obcych - po przeliczeniu na PLN		1 235
Należności krótkoterminowe, razem	48 354	39 108

Kwota 325 tys. euro dotyczyła na dzień 31 grudnia 2006 sprzedanych uprawnień do emisji CO2 do instytucji finansowej zlokalizowanej w Wielkiej Brytanii.

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	31.12.2007	31.12.2006
a) do 1 miesiąca	27 275	21 002
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	511	6
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	240	
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 608	26
e) powyżej 1 roku	31	27
f) należności przeterminowane	8 692	6 135
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	38 357	27 197
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	3 362	1 544
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	34 995	25 653

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	31.12.2007	31.12.2006
a) do 1 miesiąca	3 312	4 304
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 587	643
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	651	246
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	472	260
e) powyżej 1 roku	2 670	692
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	8 692	6 135
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	3 198	1 433
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	5 493	4 702

Jednym z głównych kontrahentów posiadających należności przeterminowane to zakłady budżetowe, które choć posiadają opóźnienia w płatnościach, to regulują większość swoich zobowiązań.

Nota 14.

POŻYCZKI I KRÓTKOTERMINOWE PAPIERY WARTOŚCIOWE	31.12.2007	31.12.2006
b) w jednostkach współzależnych		-
c) w jednostkach stowarzyszonych		-
d) w znaczącym inwestorze		-
e) w jednostce dominującej		-
f) w pozostałych jednostkach	3 502	46
- akcje ZUK Stąporków	1 552	
- udzielone pożyczki	1 946	20
- pozostałe aktywa	4	26
Pożyczki i krótkoterminowe papiery wartościowe	3 502	46

Wzrost pożyczek i krótkoterminowych papierów wartościowych wynika z nabycia (i wyceny na dzień bilansowy) akcji ZUK Stąporków, które zadebiutowały na GPW w drugiej połowie 2007, jak również z udzielenia krótkoterminowych pożyczek.

Nota 15.

CZYNNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31.12.2007	31.12.2006
-ubezpieczenia	88	85
-opłata licencyjna	15	24
- inne w tym:	283	128
- koszty wykupu obligacji	89	
- pozostałe	194	128
Czynne rozliczenia międzyokresowe, razem	386	237

Nota 16.

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	31.12.2007	31.12.2006
a) środki pieniężne w kasie i na rachunkach	15 637	4 116
b) lokaty z terminem zapadalności do 3 miesięcy	28 029	5 495
c) papiery dłużne	116	4 991
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	43 783	14 602
a) w walucie polskiej	43 781	12 008
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2	2 594
B1. USD		887
PLN		2 593
B2. EUR	600	0,2
PLN	2	1

SALDO ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH W RACHUNKU PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	31.12.2007	31.12.2006
a) środki pieniężne w banku i kasie	15 753	4 116
b) lokaty o terminie zapadalności do 3 miesięcy	28 029	5 293
c) kredyt w rachunku otwartym		4 969
d) inne		
Razem	43 783	14 378

W pozycji pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe zaprezentowała została wycena kontraktów terminowych na zakup uprawnień do emisji CO₂, których termin wykupu przypada na grudzień 2008. Na dzień bilansowy Grupa posiadała otwartych 400 kontraktów (po 1.000 uprawnień każdy) o średniej cenie zakupu 20,09 euro za kontrakt. Na dzień bilansowy, wycena kontraktów kształtowała się na poziomie 22,41 euro za kontrakt.

Nota 17.**KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) na 31 grudnia 2007**

Seria / emisja	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	5 834,5	gotówka	24.08.2004	
B	na okaziciela			4 500 000	4 500,0	gotówka	06.12.2004	
Liczba akcji razem				10 334 500				
Kapitał zakładowy, razem					10 334,5			
Wartość nominalna jednej akcji =				1,00	zł			

Nota 18.

Pożyczki i kredyty bankowe (długo i krótkoterminowe)	31.12.2007	31.12.2006
Kredyty w rachunku bieżącym (overdrafty)	45 813	3 985
Kredyty bankowe	5 610	34 880
Kredyty z terminem wymagalności:	51 423	38 865
na żądanie lub w okresie do 1 roku	48 252	17 272
w okresie 2 lat	1 671	4 395
w okresie od 3 do 5 lat	1 500	17 198
Pożyczki z terminem wymagalności:	30 759	5 860
na żądanie lub w okresie do 1 roku	1 821	1 999
w okresie 2 lat	21 718	
w okresie od 3 do 5 lat	5 790	3 861
powyżej 5 lat	1 430	
Minus: kwota przypadające do rozliczenia w ciągu 12 miesięcy (wykazana w zobowiązaniach krótkoterminowych)	50 073	19 271
Kredyty wymagane po 12 miesiącach	3 171	21 593
Pożyczki wymagane po 12 miesiącach	28 938	3 861

Wzrost zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek wynika z inwestycji w majątek trwały w 2007 roku oraz w związku z nabyciem nowych spółek.

Wzrost pozycji kredytów (zwłaszcza krótkoterminowych) wynika z zawartej w 2007 roku umowy cash poolingu dla potrzeb Grupy, w wyniku czego istotnie wzrosły kredyty w rachunku bieżącym, pokrywane nadwyżkami gotówkowymi innych spółek, wchodzących do struktury Cash poolingu.

Wzrost pozycji pożyczek w porównaniu z rokiem ubiegłym wynika z wyemitowania obligacji o wartości nominalnej 20 mln zł.

Struktura walutowa kredytów	31.12.2007	31.12.2006
Kredyty w rachunku bieżącym (overdraft'y)	45 813	3 985
w zł	45 813	3 985
Kredyty bankowe	5 610	34 880
w zł	5 610	34 685
w CHF		195
w USD		
Pożyczki	30 759	5 860
w zł	30 759	5 860

Średnia ważona stopa procentowa przedstawiała się następująco:	31.12.2007	31.12.2006
Kredyty w rachunku bieżącym (overdraft'y)	5,08%	5,05%
Kredyty bankowe	5,40%	4,27%
Pożyczki	3,00%	4,16%

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA 31 grudnia 2007

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy				Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty				Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta	w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta				
Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska	Olsztyn	429	PLN			277	PLN			0,30 stopy procent.redyskonta	20-12-2010r.	Nie występują	
Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska	Olsztyn	462	PLN			400	PLN			0,30 stopy procent.redyskonta	20-12-2011	Nie występują	
Raiffeisen Bank	Warszawa	500	PLN			343	PLN			WIBOR 1M+1	31.12.2009	gwarancja korporacyjna Praterm SA	
Bank Zachodni WBK	Warszawa	1 500	PLN			300	PLN			WIBOR 1M+1,3% do 12.06.07 WIBOR 1M+0,6%	28.11.2008	Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego oraz gwarancja spłaty kredytu do kw.1 500 000,00 udzielona przez PRATERM S.A	
BZ WBK S.A.	Warszawa	6 000	PLN			4 622	PLN			WIBOR 1M+0,6%	31.12.2010	Poręczenie Praterm	
WFOŚiGW w Katowicach umowa nr 210/2005/77/77/OA/me/P	Katowice	4 234	PLN			2 709	PLN			0,4 stopy redyskonta weksli ogłaszanej przez NBP w Dz.Urzedowym NBP, obowiązującej w dniu 1 stycznia każdego roku kalendarzowego lucz nie mniej niż 3% w skali roku	20.12.2011r.	not. poś. umowa poręczenia cywilno-prawnego podpisana przez Praterm SA.do kwoty 6 mln ;oświadczenie formie aktu notar.o poddaniu się egzekucji w trybie art..777 kpc; ustanowienie hipoteki łącznej zwykłej w wys.4.234.750 PLN na nieruchomościach objętych KW 43835; 43828; 43826; 43836; 43827; 43829; 43825.Przelew wierzytelności; Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	
WFOŚiGW w Katowicach umowa nr 234/2006/77/OA/po/P	Katowice	1 710	PLN			1 500	PLN			j.w	30.11.2013r.	jw.. Poręczenie do kwoty 2 mln; hipoteka jw..do kwoty 1.710.000 PLN	
WFOŚiGW w Katowicach umowa nr 173/2007/77/OA/po/P	Katowice	485	PLN			485	PLN			j.w	31.10.2012r.	jw.. Poręczenie do kwoty 520.000 PLN; hipoteka jw..do kwoty 485.300 PLN	

Grupa Kapitałowa Praterm - roczne sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 roku

WFOŚiGW w Katowicach umowa nr 292/2007/77/OA/ me/P	Katowice	1 509	PLN			1 509	PLN		j.w	15.12.2013r.	jw.. Poręczenie do kwoty 1,6 mln; hipoteka jw..do kwoty 1.509.300 PLN	
Raiffeisen Bank Polska S.A.	Warszawa	2 000	PLN			345	PLN		WIBOR	31.10.2008	weksle-przewłaszczenie środków trwałych, cesja praw z umowy ubezpieczenia	
									0,8% stopy redyskonta weksli lecz nie mniej niż 3,8% w stosunku rocznym	30.09.2014	poręczenie cywilne spółki PRATERM S.A., oświadczenie Pozyczkobiorcy o poddaniu się rygorowi egzekucji sporządzone w formie aktu notarialnego, z terminem wystąpienia wierzyciela o nadanie klauzuli wykonanłości do dnia 20.06.2015r, cesja wierzytelności z 4 umów na dostawę energii cieplnej z których wpływy roczne są nie mniejsze niż 2.800.000,00 zł, nieodwołalne pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem bankowym w banku Raiffeisen Bank Polska S.A.	
NFOŚiGW	Warszawa	3 800	PLN			3 800	PLN					
ABN AMRO S.A.	Warszawa	45 814	PLN			45 814	PLN		WIBOR T/N+0,63pp		Poręczenie Praterm	zadłużenie z tytułu umowy cash pooling
WFOŚiGW	Olsztyn	440	PLN			78			0,5 stopy redyskonta	20-09-2008	weksel, przewłaszczenie majątku	
SUMA		69 229				62 182						

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	31.12.2007	31.12.2006
Kwoty płatne zgodnie z umowami leasingu finansowego:		
w ciągu 1 roku	1 637	3 272
od 2 do 5 roku	1 114	1 634
od 2 do 5 roku	523	1 638
Minus: przyszłe opłaty finansowe	105	276
Zdyskontowana wartość bieżąca zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	1 532	2 996
Minus: Kwota należna z tytułu rozliczenie w ciągu 12 miesięcy (wykazywana jako zobowiązania krótkoterminowe)	1 036	1 342
Kwota wymaganej spłaty po 12 miesiącach	496	1 654

Grupa nie zawierała żadnych nowych umów leasingowych w 2007 roku. Spłaty umów leasingowych zawartych w latach poprzednich dokonywane są na bieżąco, zgodnie z harmonogramem spłat.

Nota 19.

ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE	31.12.2007	31.12.2006
a) zobowiązania handlowe	9 421	3 301
b) zobowiązania inwestycyjne	8 865	12 771
c) zobowiązania podatkowe	9 094	7 058
d) program świadczeń pracowniczych (rezerwy na świadczenia pracownicze)	1 424	1 489
e) rozliczenia międzyokresowe bierne	1 539	606
f) zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	539	527
g) pozostałe zobowiązania	2 059	1 230
Razem zobowiązania i rozliczenia bierne, w tym:	32 940	26 982
długoterminowe	2 739	460
krótkoterminowe	30 201	26 522

Wzrost zobowiązań ogółem w kwocie 6 mln zł wynika po części z objęcia konsolidacją nowych spółek (3,3 mln zł). Istotnym zmianom uległy następujące pozycje:

- zobowiązania handlowe, których wzrost wynika głównie z dostaw węgla,
- zobowiązania inwestycyjne, których spadek wynika z rozliczenia większej liczby inwestycji na koniec roku 2007 (w porównaniu z rokiem ubiegłym) oraz z mniejszego zakresu inwestycji.

ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE - STRUKTURA WALUTOWA	31.12.2007	31.12.2006
a) w walucie polskiej	32 941	26 982
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
Razem	32 941	26 982

Nota 20.

REZERWY	31.12.2007	31.12.2006
Rezerwa restrukturyzacyjna		
Stan na początek okresu		
Utworzone rezerwy w ciągu roku obrotowego		
Wykorzystanie rezerw		
Rezerwa wynikająca z nabycia spółki zależnej		
Korekta na zmianę stopy dyskontowej		
Różnice kursowe		
Stan na koniec okresu		
wykazane w zobowiązaniach krótkoterminowych		
wykazane w zobowiązaniach długoterminowych		
Pozostałe rezerwy		
Stan na początek okresu	642	558
Utworzone rezerwy w ciągu roku obrotowego	14	233
Wykorzystanie rezerw	364	149
Rezerwa wynikająca z nabycia spółki zależnej	177	
Korekta na zmianę stopy dyskontowej		
Różnice kursowe		
Stan na koniec okresu	470	642
wykazane w zobowiązaniach krótkoterminowych		642
wykazane w zobowiązaniach długoterminowych		
Razem rezerwy		
Stan na początek okresu	642	558
Utworzone rezerwy w ciągu roku obrotowego	13	233
Wykorzystanie rezerw	364	149
Rezerwa wynikająca z nabycia spółki zależnej	177	
Korekta na zmianę stopy dyskontowej		
Różnice kursowe		
Stan na koniec okresu	470	642
wykazane w zobowiązaniach krótkoterminowych	436	642
wykazane w zobowiązaniach długoterminowych	33	

Nota 21.

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	31.12.2007	31.12.2006
a) dotacje na aktywa trwałe do rozliczenia w czasie	6 538	2 269
b) pozostałe	3 336	429
Razem zobowiązania i rozliczenia bierne, w tym:	9 874	2 698
długoterminowe	6 044	2 369
krótkoterminowe	3 830	329

Wzrost dotacji na aktywa trwałe wynika w głównej mierze z otrzymania dotacji do zakupu rzeczowego majątku trwałego związanego z ochroną środowiska w spółce Elektrociepłownia GIGA w kwocie 2,8 mln zł.

Wzrost pozostałych przychodów przyszłych okresów wynika z objęcia konsolidacją spółki Eurobiomass Polska, która na dzień bilansowy posiadała istotną wartość zaliczek na prace budowlano-montażowe.

Nota 22.

NALEŻNOŚCI WARUNKOWE (Z TYTUŁU)	31.12.2007	31.12.2006
a) otrzymanych gwarancji i poręczeń, w tym:		-
b) pozostałe (z tytułu)		-
Należności warunkowe razem		-

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE (Z TYTUŁU)	31.12.2007	31.12.2006
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	13 500	152 562
- na rzecz jednostek zależnych		
- na rzecz jednostek współzależnych		
- na rzecz znaczącego inwestora		
- na rzecz jednostki dominującej		
- na rzecz pozostałych jednostek	13 500	152 562
Zobowiązania warunkowe razem	13 500	152 562

Należności warunkowe

Należności warunkowe są rezultatem udzielonych sobie wzajemnie przez jednostki Grupy Kapitałowej poręczeń i awali wekslowych na zabezpieczenie zobowiązań finansowych z tytułu kredytów oraz leasingu finansowego. Należności warunkowe wraz ze zobowiązaniami warunkowymi pomiędzy jednostkami objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym podlegały wyłączeniu.

Zobowiązania warunkowe

W umowach dotyczących nabycia systemów ciepłowniczych w wyniku procesu prywatyzacji, (stroną sprzedającą są jednostki samorządu terytorialnego lub Skarb Państwa) jest przyjęte zawieranie zapisów zobowiązujących inwestora strategicznego (w tym przypadku Praterm S.A.) do udzielenia gwarancji, że w systemach ciepłowniczych, w określonym czasie od dnia prywatyzacji, zostaną poniesione pewne kwotowo określone nakłady inwestycyjne. Zobowiązanie Praterm S.A. polega na tym, że ma ona zapewnić zdolność systemów ciepłowniczych do poniesienia tych nakładów. Wysokość gwarantowanych przez Praterm nakładów jest przedmiotem analizy w procesie przygotowania oferty na nabycie poszczególnych systemów. Ponadto w przypadku prywatyzacji systemu ciepłowniczego w Chrzanowie Spółka zobowiązała się do utrzymania poziomu zatrudnienia i tytułem zabezpieczenia tego zobowiązania wystawiła weksel „in blanco”.

Chcielibyśmy nadmienić, iż wykazane w sprawozdaniu rocznym za 2006 rok zobowiązania warunkowe zostały zaprezentowane w nadmiernej wysokości. Błąd wynika z faktu, iż przyjęto założenie, że gwarancja udzielona na spłatę kredytu przez Praterm S.A. dla spółki zależnej, jest udzielona stronie trzeciej (bankowi), w związku z tym powinno się zaprezentować takie zobowiązanie. Wydaje się jednak, iż w ten sposób prezentowane byłoby podwójnie w sprawozdaniu finansowym to samo zobowiązanie, stąd uwzględniając faktyczne zobowiązania pozabilansowe Grupy Kapitałowej Praterm, wartość ta wynosić powinna 43,4 mln zł, co stanowi gwarancje inwestycyjne udzielone na rzecz jednostek z poza Grupy, w związku z zakupem systemów ciepłowniczych.

Zobowiązanie do poniesienia gwarantowanych nakładów inwestycyjnych, które na dzień 31 grudnia 2007 roku pozostają w mocy dotyczą:

Podmiot egzekwujący wykonanie zobowiązań oraz rodzaj umowy z której ono wynika	Kwota gwarantowana zgodnie z umową
Miasto Zamość (zakup udziałów w PEC Sp. z o.o. w Zamościu)	12 000
Katowicki Węgiel	1 500
Razem	13 500

Ponadto Praterm S.A. podpisał gwarancje i poręczenia na rzecz spółek zależnych dla potrzeb leasingu, kredytów i pożyczek na łączną kwotę 64 171 tys. zł.

Do dnia sporządzenia niniejszego raportu żadna ze spółek zależnych nie miała opóźnień przy spłacie swoich zobowiązań.

Weksle in blanco na zabezpieczenie zobowiązań bilansowych

Spółki z Grupy Praterm wystawiły szereg weksli In blanco tytułem zabezpieczenia egzekucji zobowiązań finansowych. Zabezpieczenia poszczególnych kredytów zostały opisane w nocie dotyczącej kredytów długoterminowych oraz krótkoterminowych.

Ponadto Spółka dominująca wystawiła weksel „in blanco” do kwoty 1.500 tys. zł tytułem zabezpieczenia zobowiązań dotyczących zakupu węgla od Katowickiego Węgla S.A.

Weksle In blanco stanowiące zabezpieczenie wykonania zobowiązań bilansowych nie zostały wykazane jako zobowiązania warunkowe ponieważ nie stanowią one dodatkowej ekspozycji Grupy Kapitałowej ponad zobowiązanie wykazane w bilansie.

Nota 23.

Charakterystyka instrumentów finansowych

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Wycena instrumentów finansowych

W działalności finansowej wykazano wycenę kontraktów terminowych związanych z uprawnieniami do emisji CO2 w kwocie 3 320 tys. zł.

Ponadto w pożyczkach krótkoterminowych zaprezentowano wycenę zakupionych w 2007 roku akcji spółki ZUK Stąporków, na łączną kwotę 1.552 tys. zł.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej w ciężar kapitału własnego

W sprawozdaniu sporządzonym na dzień 31 grudnia 2006 roku wykazano w kapitałach własnych Praterm S.A. kwotę 12 556 tys. zł.

Składała się na nią wycena kontraktów terminowych na sprzedaż uprawnień do emisji CO2 w 2007 roku. Grupa sprzedała w 2007 roku kontrakty terminowe, odnosząc zysk w całości w ciężar rachunku zysków i strat (szczegółowy opis na stronie 25 niniejszego raportu), łącznie z zyskiem wykazany w 2006 roku w kapitałach własnych.

Ujawnienia dotyczące ryzyka instrumentów finansowych posiadanych przez Grupę

Wykazane w poniższych tabelach wartości bilansowe aktywów finansowych reprezentują maksymalną ekspozycję na ryzyko kredytowe na dzień bilansowy.

Aktywa finansowe przeterminowane lub z rozpoznaną trwałą utratą wartości zaprezentowane zostały w notach do sprawozdania finansowego (dla poszczególnych pozycji bilansowych).

Terminy zapadalności zobowiązań finansowych zaprezentowane zostały w notach do sprawozdania finansowego (dla poszczególnych pozycji bilansowych).

Grupa nie prezentuje porównania wartości bilansowych oraz wartości godziwej niektórych składników bilansu dotyczących instrumentów finansowych, z powodu nieistotnych różnic między wymienionymi wartościami (godziwej i bilansowej).

Zmiany i stan instrumentów finansowych w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 roku

Treść	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Pożyczki i należności handlowe	Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Stan na początek okresu	9 043	3 038	45 511	25 815	46	2
Zwiększenia	4 872		38 204	11 131		
Nabycie, założenie, zaciągnięcie	900			11 131		
Wycena	3 972		38 204			
Zmniejszenia	9 043	3 038			42	2
Zbycie, rozwiązanie, spłata	9 043					2
Wycena		3 038			42	
Stan na koniec okresu, w tym wykazane w bilansie w pozycji :	4 872		83 715	36 946	4	
Długoterminowe kredyty, pożyczki, papiery dłużne oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego			32 604			
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki, papiery dłużne oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego			51 111			
Aktywa finansowe długoterminowe					4	
Należności z tyt. dostaw i usług				34 995		
Pożyczki i krótkoterminowe papiery wartościowe	1 552			1 951		
Aktywa finansowe krótkoterminowe	3 320					

Zmiany i stan instrumentów finansowych w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku

Treść	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Pożyczki i należności handlowe	Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Stan na początek okresu	26 046		34 112	31 248	47	5
Zwiększenia	9 309	3 038	57 139	25 834	10	
Nabycie, założenie, zaciągnięcie	8 882		57 139	25 834		
Wycena	427	3 038			10	
Odsetki						
Zmniejszenia	26 312		45 740	31 267	11	3
Zbycie, rozwiązanie, spłata	26 046		45 740	31 267	11	3
Wycena	266					
Stan na koniec okresu, w tym wykazane w bilansie w pozycji:	9 043	3 038	45 511	25 815	46	2
Długoterminowe kredyty, pożyczki, papiery dłużne oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego			25 398			
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki, papiery dłużne oraz zobowiązania z tytułu leasingu finansowego			20 113			
Zobowiązania finansowe		3 038				
Należności z tyt. dostaw i usług				25 615		
Pozostałe aktywa trwałe				181		
Pożyczki i krótkoterminowe papiery wartościowe				19	26	
Środki pieniężne	7 560					
Aktywa finansowe długoterminowe	1 483				20	2

Analiza wrażliwości dla aktywów i zobowiązań finansowych w myśl MSSF 7

Treść	Wartość bilansowa	Ryzyko zmiany stopy procentowej		Ryzyko zmiany kursów walut		Ryzyko zmiany cen uprawnień do emisji CO2 lub wyceny akcji ZUK Stąporków	
		0,5%	-0,5%	10%	-10%	20%	-20%
w tys. zł.							
Aktywa finansowe							
Pożyczki i krótkoterminowe papiery wartościowe	3 502	10	-10			620	-620
Inne aktywa finansowe	3 320			332	-332	6 422	-6 422
Wpływ brutto na aktywa finansowe		10	-10	332	-332	7 042	-7 042
Podatek		2	-2	63	-63	1 338	-1 338
Wpływ netto na aktywa finansowe		8	-8	269	-269	5 704	-5 704
Zobowiązania finansowe							
Kredyty i pożyczki	83 715	419	-419				
Wpływ brutto na zobowiązania finansowe		419	-419				
Podatek		80	-80				
Wpływ netto na zobowiązania finansowe		339	-339				
Wpływ netto na wynik finansowy		(331)	331	269	-269	5 704	-5 704

Dla celów przygotowania analizy wrażliwości Grupa wyodrębniła kilka instrumentów finansowych, dla których może wystąpić w przyszłości zmiana ich wartości wpływająca na rachunek zysków i strat, w ślad za zmianą rynkowych stóp procentowych, zmianą kursów walut oraz zmianą cen uprawnień do emisji CO2. Przedstawione w powyższej tabeli wartości prezentują wpływ na rachunek zysków i strat, jaki poszczególne instrumenty finansowe mogą mieć w okresie kolejnych 12 miesięcy od dnia bilansowego, a więc do dnia 31 grudnia 2008 roku, biorąc pod uwagę harmonogramy spłat (jeśli dotyczą).

Wyodrębniono następujące instrumenty finansowe:

- posiadane akcje spółki ZUK Stąporków,
- pożyczki udzielone poza Grupę Kapitałową, zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym w pozycji pożyczki i krótkoterminowe papiery wartościowe,
- kontrakty terminowe na zakup uprawnień do emisji CO2, zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym w pozycji inne aktywa finansowe,
- kredyty i pożyczki uzyskane z poza Grupy Kapitałowej, zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym w pozycji długo i krótkoterminowe kredyty, pożyczki i papiery dłużne.

Wyjaśnienie różnic w rachunku przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 roku

Wykazany w rachunku przepływów pieniężnych stan środków pieniężnych na 31 grudnia 2007 roku nie różni się od stanu wykazanego w bilansie.

Wyjaśnienie różnic w stosunku do wcześniej publikowanych danych

Na potrzeby niniejszego raportu nie dokonano istotnych przekształceń uprzednio publikowanych danych porównywalnych za rok 2006.

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO

Dla wyliczenia wielkości w EURO zastosowano następujące kursy NBP:

- dla pozycji bilansowych 3,5820 PLN/EURO kurs z dnia 31 grudnia 2007 roku oraz kurs 3,8312 PLN/EURO z dnia 31 grudnia 2006,
- dla pozycji rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 r. przyjęto 3,7829 PLN/EURO oraz kurs 3,8951 PLN/EURO za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 r. Kursy te zostały wyliczone jako średnia arytmetyczna ze średnich kursów z każdego miesiąca.

Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej Praterm w przeliczeniu na EURO

	tys. zł		tys. EURO	
	01-01-07 do 31-12-07	01-01-06 do 31-12-06	01-01-07 do 31-12-07	01-01-06 do 31-12-06
Przychody netto ze sprzedaży				
I produktów, towarów i materiałów	188 075	152 536	49 717	39 161
II Zysk (strata) z działalności operacyjnej	49 207	22 445	13 008	5 762
IV Zysk (strata) brutto	48 060	25 149	12 705	6 457
IV Zysk (strata) netto	36 660	18 633	9 691	4 784
V Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	68 029	38 771	17 983	9 954
VI Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(62 950)	(72 833)	(16 641)	(18 699)
VII Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	24 328	14 148	6 431	3 632
VIIV Przepływy pieniężne netto, razem	29 407	(19 915)	7 774	(5 113)
IX Aktywa razem	389 142	316 564	108 638	82 628
X Zobowiązania długoterminowe	44 921	39 902	12 541	10 415
XI Zobowiązania krótkoterminowe	92 152	50 770	25 726	13 252
XII Kapitał własny jednostki dominującej	217 596	193 626	60 747	50 539
XIV Kapitał własny	252 069	225 892	70 371	58 961
XIV Kapitał akcyjny	10 335	10 335	2 885	2 698
XV Liczba akcji (w tys. szt.)	10 335	10 335	10 335	10 335
XVI Wartość księgowa jednostki dominującej na jedną akcję (w zł / EUR)	21,05	18,73	5,88	4,89
XVII Rozwodniona wartość księgowa jednostki dominującej na jedną akcję (w zł / EUR)	21,05	18,73	5,88	4,89
XVIV Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	3,55	1,80	0,94	0,46
XIX Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	3,55	1,80	0,94	0,46

ZARZĄD

Prezes Zarządu _____ Edward Kowalewski

Wiceprezes _____ Lucjan Przykowski