

OPINIA I RAPORT

z badania sprawozdania finansowego

za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku
jednostki:

Elektrownia Chorzów S.A.

z siedzibą w (41-503) Chorzowie, przy ul. M. Skłodowskiej-Curie 3

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki **Elektrownia Chorzów S.A.** z siedzibą w (41-503) Chorzowie, przy ul. M. Skłodowskiej-Curie 3, na które składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2015r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **42 771 113,54 zł;**
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2015r. do 31.12.2015r. wykazujący stratę netto w wysokości:
(4 214 254,98) zł;
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 01.01.2015r. do 31.12.2015r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę: **4 214 254,98 zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2015r. do 31.12.2015r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę: **4 252 410,87 zł;**
- dodatkowe informacje i objaśnienia,

w zakresie wymaganym ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013r. poz. 330 z późniejszymi zmianami – zwaną dalej „Ustawą o rachunkowości”) oraz ujawnienia określone przepisami art. 44 ustawy z dnia 10 kwietnia 1997r. Prawo energetyczne (Dz. U. z 2012r. poz. 1059 z późniejszymi zmianami –zwaną dalej „Prawem energetycznym”).

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego, w tym z art. 44 Prawa energetycznego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik Jednostki.

Kierownik Jednostki oraz członkowie rady nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia, a także czy przedstawione przez Jednostkę ujawnienia wynikające z art. 44 Prawa energetycznego spełniają określone w tym przepisie wymogi.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

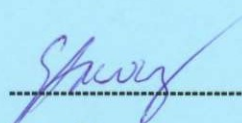
- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2015r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2015r. do 31.12.2015r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy jednostki.

Ponadto naszym zdaniem Jednostka w załącznikach do informacji dodatkowej przedstawiła informacje dotyczące bilansu oraz rachunku zysków i strat odrębnie dla każdej wykonywanej działalności gospodarczej, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami art. 44 Prawa energetycznego.

Nie zgłaszając zastrzeżeń co do poprawności i rzetelności przedstawionego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, iż Uchwałą Nr 109/VIII/2015 z dnia 24.11.2015r. Zarząd Spółki przyjął „Plan połączenia Elektrowni Chorzów i Wojewódzkiego Przedsiębiorstwa Robót Drogowych w Katowicach Sp. z o.o.” Do dnia zakończenia badania plan połączenia nie został jeszcze zweryfikowany przez biegłego rewidenta.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Kluczowy biegły rewident:

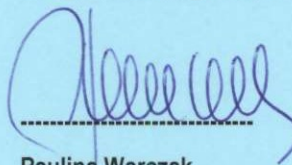


Anna Stawowy

Biegły Rewident nr 12 731

KPW Audytor Sp. z o.o.

ul. Tymienieckiego 25C/410, 90-350 Łódź



Paulina Warczak

Prokurent KPW Audytor Sp. z o.o.



KPW Audytor Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 3640.

Łódź, dnia 24 marca 2016 roku

Raport

z badania sprawozdania finansowego

Elektrownia Chorzów S.A.

**z siedzibą w (41-503) Chorzowie, przy ul. M. Skłodowskiej-Curie 3
za rok obrotowy**

od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku

A. Część ogólna

1. Jednostka powstała na skutek przekształcenia Przedsiębiorstwa Państwowego w jednoosobową Spółkę Akcyjną Skarbu Państwa zgodnie z Zarządzeniem nr 279/ORG/93 Ministra Przemysłu i Handlu z dnia 18.11.1993r. Podstawą działania jednostki jest umowa sporządzona w formie aktu notarialnego w dniu 19.11.1993r. – Rep. A. 3979/93.

Ostatnie zmiany zostały wprowadzone w dniu 7 marca 2011r. Uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia – akt notarialny Rep. A nr 3845/2011.

Spółka prowadziła działalność energetyczną na podstawie udzielonych przez Prezesa Urzędu Regulacji Energetyki koncesji:

- Koncesji na przesyłanie i dystrybucję energii elektrycznej nr PEE/271/1256/W/2/2004/BT z dnia 30.03.2004r., która decyzją Prezesa URE nr DEE/271-ZTO/1256/W/OKA/2013/MMI z dnia 28.02.2013r. i przedłużona na okres do 31.12.2030r.
- Koncesji na obrót energią elektryczną nr OEE/355/1256/W/1/2003/MW, z dnia 28.07.2003r. udzielonej na okres od 01.08.2003r. do 31.12.2030r.

2. Ponadto jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:

- a) aktualny wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem 0000079827 z dnia 06.10.2015r. w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego Katowicach.
- b) numer identyfikacji podatkowej NIP 627-001-18-73 nadany w dniu 17.06.1993r. przez Urząd Skarbowy w Chorzowie.
- c) numer identyfikacyjny Regon 271980623 z dnia 12.05.2011r. nadany przez Urząd Statystyczny w Katowicach.

3. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki, wynikającym z umowy/statutu i wpisu do właściwego rejestru jest:

- Wytwarzanie energii elektrycznej;
- Dystrybucja energii elektrycznej;
- Przesyłanie energii elektrycznej;
- Handel energią elektryczną;
- Wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych.

4. Badana jednostka jest jednostką sprawującą kontrolę nad inną jednostką i ma obowiązek sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej (art. 56, 57 i 58 uor).

5. Organy jednostki przedstawiają się następująco:

- a) Zarząd powołany przez uprawniony organ:

Prezes Zarządu

Adam Przybyło

Do dnia zakończenia badania wyżej wymieniony skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie.

b) Rada Nadzorcza funkcjonowała w składzie:

Członek RN	Witold Zbikowski
Członek RN	Rafał Franke
Członek RN	Agnieszka Wiśniewska do dnia 22.06.2015r.
Członek RN	Jerzy Świeca
Członek RN	Małgorzata Olesińska
Członek RN	Grzegorz Pazura od dnia 30.07.2015r.

Do dnia zakończenia badania wyżej wymieniony skład osobowy Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

6. W Spółce funkcję Głównego Księgowego pełni – **Barbara Zientek**.

7. Kapitał własny kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Kapitał (fundusz) własny	37 027 352,18	41 241 607,16
Kapitał (fundusz) podstawowy	8 000 000,00	8 000 000,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	27 902 972,95	28 247 960,87
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	5 338 634,21	5 531 293,09
Zysk (strata) netto	(4 214 254,98)	(537 646,80)

Kapitał podstawowy 8 000 000,00 zł, dzieli się na 800 000 równych i niepodzielnych akcji, każda o wartości nominalnej 10,00 zł. Wszystkie akcje należą do Skarbu Państwa.

Wyżej wymieniona kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- w wysokości określonej w statucie spółki i wpisanej do rejestru przedsiębiorców, zgodnie z art. 36 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości,
- zgodnie z księgą akcji prowadzoną według wymagań art. 341 Ksh – tekst jednolity: Dz.U. z 06.09.2013r., poz. 1030,
- jest w całości opłaconą gotówką, zgodnie z art. 306 i 309 Ksh.

Na dzień bilansowy Spółka była jednostką powiązaną w rozumieniu ustawy o rachunkowości z:

- Zakład Wykonawstwa Sieci Elektrycznych Białystok Sp. z o.o. w Białymstoku - posiadając 86,79% udziałów w jego kapitale;
- Wojewódzkie Przedsiębiorstwo Robót Drogowych w Katowicach Sp. z o.o., posiadając 86,11% udziału w jego kapitale.

8. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 47,2 osób, a w roku poprzednim 51,1 osób (po przeliczeniu na pełne etaty).
9. Uchwałą nr 101/VIII/2015 Rady Nadzorczej z dnia 30 września 2015r. do obowiązkowego w świetle art. 64 ustawy o rachunkowości badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – zgodnie z art. 66 ustęp 4 uor - wybrany został podmiot audytorski **KPW Audytor Sp. z o.o.** z siedzibą w Łodzi (90-350), przy ul. Tymienieckiego 25c /410 wpisany pod numerem 3640 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
10. Niniejsze badanie, zgodnie z umową nr 82/BSF/2015 z dnia 29.10.2015 zawartą w wykonaniu uchwały z punktu 9 przeprowadzono w okresie od 29 października 2015r. do 24 marca 2016r.
11. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający badanie w jego imieniu kluczowy biegły rewident **Anna Stawowy** (nr rej. 12 731) biorący udział w badaniu oświadczają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07 maja 2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. nr 77, poz. 649 z 2009r., z późn. zm).
12. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający było zbadane przez podmiot audytorski Audytorzy i Doradcy Sp. z o. o. Katowice i otrzymało opinię bez zastrzeżeń z objaśnieniem.

Spółka w 2014r. prowadziła kilka postępowań z tytułu wymaganych wierzytelności w trybie upominawczym i egzekucyjnym. Według wiedzy audytora postępowania te pozwolą na skuteczne odzyskanie wierzytelności jednakże nie ma całkowitej pewności, iż tak się stanie. Biegły zalecił monitorowanie stanu sprawy w celu skutecznego jej zakończenia, w przeciwnym wypadku mogłyby powstać z tego tytułu straty dla jednostki.

Sprawozdanie to zostało zatwierdzone uchwałą nr 2 przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 8 czerwca 2015r.

Stratę za rok poprzedni w kwocie 537 646,80 zł, uchwałą nr 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 8 czerwca 2015r. pokryto z kapitału zapasowego.

13. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
- stosownie do art. 69 ust. 1 i 1, „a” ustawy o rachunkowości – jednostka jako podlegająca rejestracji w KRS - złożyła wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – Wydział IX KRS Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w dniu 18 czerwca 2015r.
 - stosownie do art. 27 ust. 2 ustawy z 15.02.1992r. złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 18 czerwca 2015r.
- Księgi rachunkowe za poprzedni rok obrotowy zostały zamknięte w sposób wyłączający możliwość dokonywania zapisów księgowych w zbiorach tworzących zamknięte księgi rachunkowe.

14. Zbadane sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, podpisane zgodnie z art. 52.2 przez kierownika jednostki i osobę sporządzającą, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:

- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
- b) bilansu na dzień 31.12.2015r. z sumą aktywów i pasywów
- c) rachunku zysków i strat wykazującego za rok obrotowy wynik finansowy (-)
- d) zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy,
- e) rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy,
- f) dodatkowych informacji i objaśnień,

42 771 113,54 zł

(4 214 254,98) zł

oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

15. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości jednostka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

16. Ponadto kierownik jednostki, stosownie do art. 67 ustawy o rachunkowości, złożył w dacie zakończenia badania - pisemne oświadczenie dotyczące m.in.:

- a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz uzupełniającego sprawozdania z działalności,
- b) ujawnienia w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
- c) niezastnienia innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje ilościowe i jakościowe wynikające ze sprawozdania finansowego.

17. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez art. 65 ust. 6 ustawy o rachunkowości, z uwzględnieniem:

- a) stosownych prób badawczych w zakresie wiarygodności i zgodności, w tym pozycji dominujących kwotowo,
- b) poziomu istotności ustalonego przez biegłego dla sprawozdania finansowego,
- c) zawodowego osądu przez biegłego zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
- d) stanu rozrachunków z tytułów publiczno - prawnych i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę, które stanowiły podstawę do ich ujęcia w księgach rachunkowych.



B. Analiza ekonomiczno – finansowa.

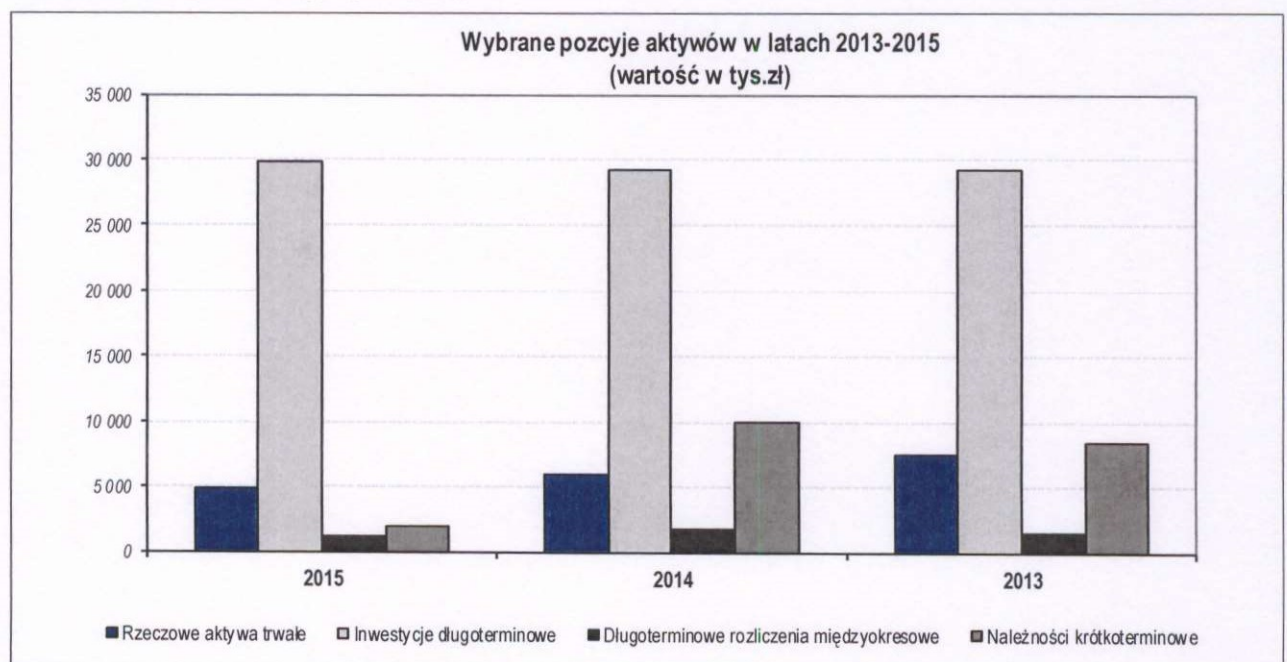
Analizę ekonomiczno – finansową jednostki przeprowadzono na podstawie wyników osiągniętych w latach 2013 –2015.

1. Analiza bilansu

Aktywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		2015/2014		2015/2013							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	35 702,0	83,5	36 998,5	77,5	38 151,3	79,9	(1 296,4)	96,5	(2 449,3)	93,6
I.	Wartości niematerialne i prawne			9,1	0,0	15,2	0,0	(9,1)		(15,2)	
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	4 825,1	11,3	6 009,7	12,6	7 494,8	15,7	(1 184,6)	80,3	(2 669,7)	64,4
III.	Należności długoterminowe										
1.	Od jednostek powiązanych										
IV.	Investycje długoterminowe	29 775,4	69,6	29 197,9	61,2	29 203,6	61,2	577,4	102,0	571,8	102,0
a)	w jednostkach powiązanych	29 775,4	69,6	29 197,9	61,2	29 203,6	61,2	577,4	102,0	571,8	102,0
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 101,5	2,6	1 781,7	3,7	1 437,8	3,0	(680,1)	61,8	(336,2)	76,6
B.	Aktywa obrotowe	7 069,1	16,5	10 721,1	22,5	9 588,1	20,1	(3 652,0)	65,9	(2 519,0)	73,7
I.	Zapasy	338,6	0,8	435,2	0,9	474,3	1,0	(96,6)	77,8	(135,6)	71,4
II.	Należności krótkoterminowe	2 003,0	4,7	9 898,7	20,7	8 454,9	17,7	(7 895,7)	20,2	(6 451,8)	23,7
1.	Należności od jednostek powiązanych	147,0	0,3	4 544,7	9,5	6 069,4	12,7	(4 397,6)	3,2	(5 922,4)	2,4
III.	Investycje krótkoterminowe	4 514,7	10,6	262,3	0,5	508,0	1,1	4 252,4	1 721,0	4 006,7	888,7
a)	w jednostkach powiązanych										
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	212,7	0,5	124,8	0,3	150,9	0,3	87,9	170,4	61,8	140,9
	Aktywa razem	42 771,1	100,0	47 719,5	100,0	47 739,4	100,0	(4 948,4)	89,6	(4 968,3)	89,6

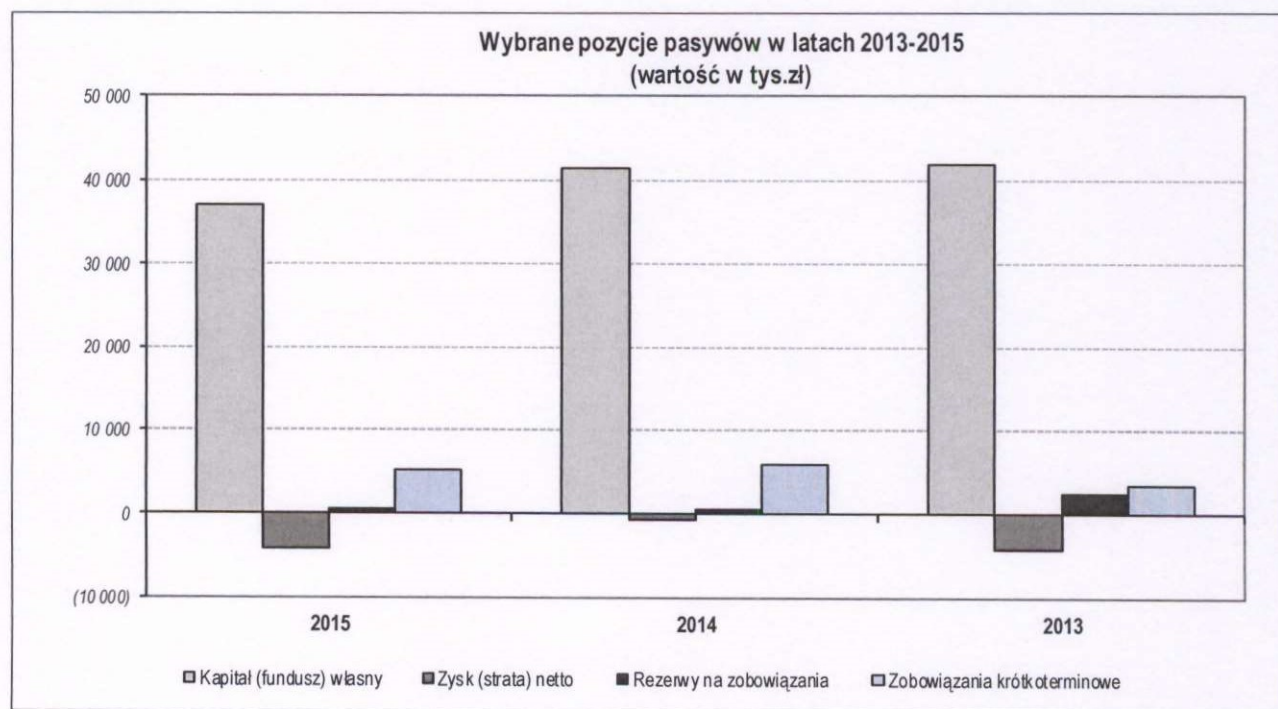
Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:



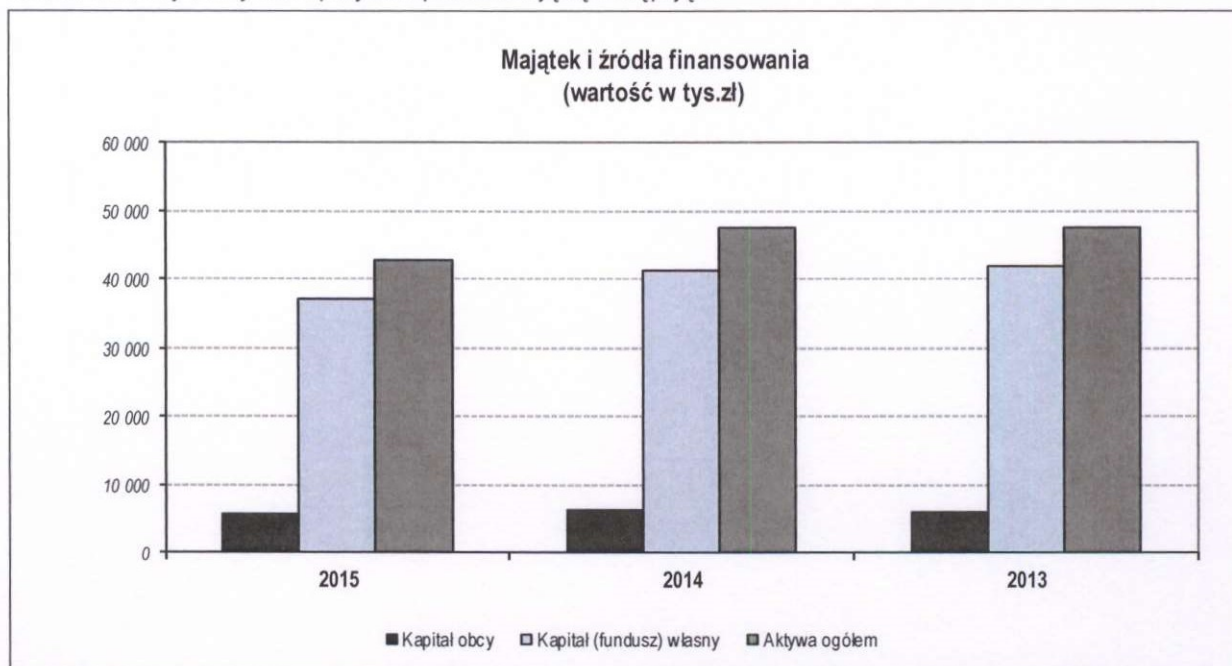
Pasywa, dane w tys. zł z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2015		2014		2013		Zmiana stanu			
		tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%
								2015/2014		2015/2013	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	37 027,4	86,6	41 241,6	86,4	41 779,3	87,5	(4 214,3)	89,8	(4 751,9)	88,6
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	8 000,0	18,7	8 000,0	16,8	8 000,0	16,8		100,0		100,0
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)										
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	27 903,0	65,2	28 248,0	59,2	32 226,9	67,5	(345,0)	98,8	(4 323,9)	86,6
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	5 338,6	12,5	5 531,3	11,6	5 777,1	12,1	(192,7)	96,5	(438,5)	92,4
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych										
VIII.	Zysk (strata) netto	(4 214,3)	(9,9)	(537,6)	(1,1)	(4 224,8)	(8,8)	(3 676,6)	783,8	10,5	99,8
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 743,8	13,4	6 477,9	13,6	5 960,1	12,5	(734,2)	88,7	(216,4)	96,4
I.	Rezerwy na zobowiązania	499,3	1,2	590,2	1,2	2 422,5	5,1	(90,9)	84,6	(1 923,2)	20,6
II.	Zobowiązania długoterminowe										
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	5 218,3	12,2	5 770,4	12,1	3 368,3	7,1	(552,0)	90,4	1 850,0	154,9
1.	Wobec jednostek powiązanych	4 257,7	10,0	2 665,6	5,6	61,5	0,1	1 592,1	159,7	4 196,2	6 923,1
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	26,1	0,1	117,4	0,2	169,3	0,4	(91,3)	22,3	(143,2)	15,4
Pasywa razem		42 771,1	100,0	47 719,5	100,0	47 739,4	100,0	(4 948,4)	89,6	(4 968,3)	89,6

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:



Graficznie zmiany w aktywach i pasywach przedstawiają się następująco:



Zgodnie z powyższymi danymi wynikającymi z bilansu analitycznego na sytuację badanej jednostki istotnie wpływają następujące aspekty:

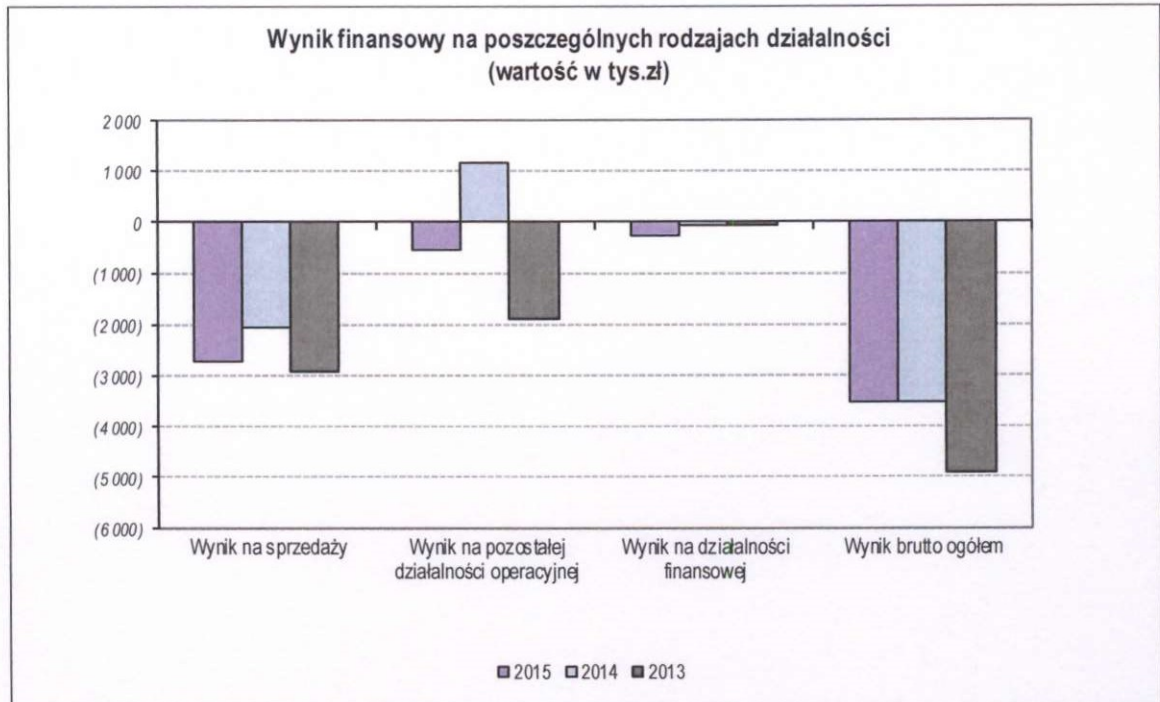
- a) aktywa trwałe stanowią 83,5% całego majątku jednostki, w tym największy udział mają inwestycje długoterminowe, stanowiące ok. 69,6% aktywów ogółem;
- b) jednocześnie widoczny jest spadek bilansowej wartości rzeczowych aktywów trwałych, który w przedziale ostatnich 3 lat stanowi kwotę 2 669,7 tys. zł;
- c) inwestycje długoterminowe wzrosły w stosunku do roku ubiegłego o 2%;
- d) w grupie majątku obrotowego odnotowano spadek o 3 652,0 tys. zł do roku ubiegłego który obejmuje głównie:
 - znaczny spadek należności krótkoterminowych o 79,8% w stosunku do roku ubiegłego,
 - wystąpiło zwiększenie stanu środków pieniężnych na dzień bilansowy o 4 252,4 tys. zł w stosunku do roku poprzedniego,
 - udział zapasów kształtował się na przestrzeni analizowanych okresów na poziomie od 1% do 0,8% ;
- e) w pasywach bilansu uwagę zwraca spadek kwotowy w przedziale 3 lat kapitałów własnych o 4 751,9 tys. zł (11,4%).
W związku z powyższym udział kapitałów własnych w finansowaniu majątku jednostki na dzień bilansowy wyniósł 86,6% w stosunku do ogólnej sumy aktywów,
- f) kapitał podstawowy nie uległ zmianie na przestrzeni analizowanych lat;
- g) największą pozycją kapitału własnego (65,2% pasywów) jest kapitał zapasowy;
- h) zobowiązania krótkoterminowe spadły o 9,6% w stosunku do roku ubiegłego,
- i) rezerwy na zobowiązania na przestrzeni analizowanych lat wynoszą od 5,1% do 1,2%.

2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł) z rachunkowym zaokrągleniem setek zł:

Lp	Wyszczególnienie	2015 rok		2014 rok		2013 rok		Zmiana stanu			
		tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	% udziału	tys. zł	%	tys. zł	%
		2015/2014		2015/2013							
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	6 963,1	86,4	8 500,6	81,7	15 362,6	93,7	(1 537,5)	81,9	(8 399,5)	45,3
2.	Koszt własny sprzedaży	9 699,8	83,7	10 541,5	93,8	18 283,1	85,9	(841,7)	92,0	(8 583,3)	53,1
3.	Wynik na sprzedaży	(2 736,7)		(2 040,9)		(2 920,6)		(695,8)	134,1	183,8	93,7
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	1 050,9	13,0	1 537,9	14,8	892,8	5,4	(487,0)	68,3	158,1	117,7
2.	Pozostałe koszty operacyjne	1 592,7	13,7	377,7	3,4	2 786,7	13,1	1 215,0	421,7	(1 194,0)	57,2
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(541,8)		1 160,2		(1 893,9)		(1 702,0)	(46,7)	1 352,1	28,6
C. Wynik operacyjny (A3+B3)		(3 278,5)		(880,7)		(4 814,4)		(2 397,8)	372,3	1 535,9	68,1
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	45,2	0,6	176,6	1,7	139,0	0,8	(131,4)	25,6	(93,8)	32,5
2.	Koszty finansowe	295,2	2,5	242,2	2,2	209,7	1,0	53,0	121,9	85,5	140,8
3.	Wynik na działalności finansowej	(250,0)		(65,6)		(70,7)		(184,4)	380,9	(179,3)	353,4
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne			184,2	1,8			(184,2)			
2.	Straty nadzwyczajne			76,8	0,7			(76,8)			
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych			107,4				(107,4)			
F. Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)		(3 528,5)		(838,9)		(4 885,2)		(2 689,6)	420,6	1 356,6	72,2
1.	Podatek dochodowy	685,7		(301,3)		(660,4)		987,0	(227,6)	1 346,1	(103,8)
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G. Obowiązkowe obciążenia-razem		685,7		(301,3)		(660,4)		987,0	(227,6)	1 346,1	(103,8)
Zysk (strata) netto (F-G)		(4 214,3)		(537,6)		(4 224,8)		(3 676,6)	783,8	10,5	99,8
Przychody ogółem											
		8 059,2	100,0	10 399,3	100,0	16 394,4	100,0	(2 340,1)	77,5	(8 335,2)	49,2
Koszty ogółem											
		11 587,7	100,0	11 238,2	100,0	21 279,5	100,0	349,5	103,1	(9 691,8)	54,5

Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie w roku obrotowym ujemnego wyniku finansowego wynoszącego netto (4 214,3) tys. zł.

Udział poszczególnych elementów rachunku zysków i strat kształtujących wynik finansowy przedstawia poniższy wykres:

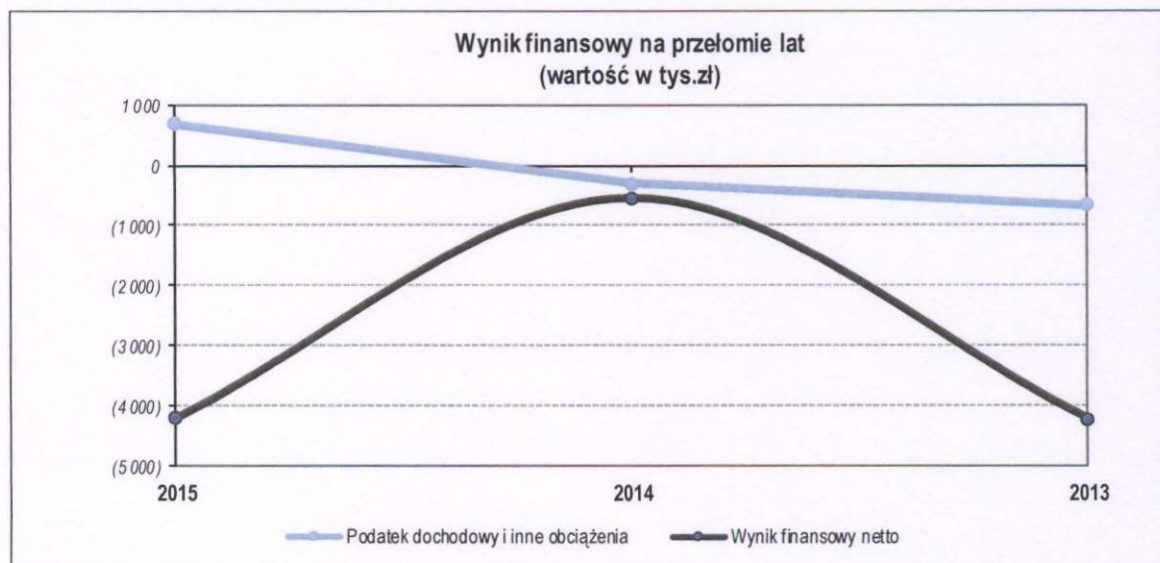


Analiza rachunku zysków i strat wskazuje na spadek przychodów ze sprzedaży oraz spadek kosztów działalności operacyjnej. Przychody spadały jednak szybciej niż koszty, co w konsekwencji spowodowało zmniejszenie wyniku ze sprzedaży o 695,8 tys. zł w porównaniu z rokiem poprzednim.

Pozostałe przychody operacyjne uległy zmniejszeniu o 31,7%, natomiast pozostałe koszty operacyjne zwiększyły się ponad trzykrotnie.

W segmencie działalności finansowej jednostka poniosła stratę w wysokości 250 tys. zł. Opisane zmiany wpłynęły na ukształtowanie się wyniku netto na poziomie (4 214,3) tys. zł, niższym od ubiegłorocznego o 3 676,6 tys. zł.

Wynik finansowy netto na przełomie lat kształtuje się następująco:



3. Analiza wskaźnikowa

3.1. Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Rentowność majątku (ROA) <u>wynik finansowy netto x 100</u> aktywa ogółem	5-8	procent	-9,85%	-1,13%	-8,85%
Rentowność netto <u>wynik finansowy netto x 100</u> przychody ogółem	3-8	procent	-51,16%	-5,08%	-28,69%
Rentowność kapitału własnego (ROE) <u>wynik finansowy netto x 100</u> kapitał własny x 100	15-25	procent	-11,38%	-1,30%	-10,11%
Skorygowana rentowność majątku <u>zysk netto + (odsetki - podatek dochodowy od odsetek) x 100</u> aktywa ogółem	-	procent	-9,64%	-0,72%	-8,50%

Osiągnięta w roku obrotowym strata powoduje, że wszystkie wskaźniki za ten okres przyjmują wartość ujemną.

Wskaźnik rentowności majątku - spadek tego wskaźnika spowodowany jest osiągnięciem wyższej straty w porównaniu do roku poprzedniego.

Wskaźnik rentowności netto sprzedaży liczony do przychodów ogółem nadal wykazuje wartość ujemną i na koniec 2015r. wynosi -9,85%.

Wskaźnik dźwigni finansowej również spadł w stosunku do lat ubiegłych, jednak nadal utrzymuje się w wartości ujemnej co oznacza, iż zyskowność kapitału własnego jest niższa od stopy zyskowności majątku.

3.2. Wskaźniki płynności finansowej.

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. krótkotermin. powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	1,29	1,74	1,70
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrot. - zapasy - kr. term. RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usl. pow. 12 mc</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	1,19	1,65	1,59
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>inwestycje krótkoterminowe</u> zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	0,82	0,04	0,09
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej <u>należności z tyt. dostaw i usług</u> zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1,0	krotność	0,42	1,96	3,91

Wskaźnik płynności I i II stopnia kształtuje się na poziomie uznawanym za optymalny. Natomiast wskaźnik III stopnia wykazuje wartość powyżej wartości uznawanej za optymalną.

3.3. Wskaźniki rotacji.

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Szybkość obrotu zapasów (w dniach) $\frac{\text{średni stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	wskaźnik malejący	w dniach	20	19	x
Spływ należności (w dniach) $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni porównywalna ze wskaźnikiem poniżej	w dniach	297	382	x
Splata zobowiązań (w dniach) $\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	ilość dni porównywalna ze wskaźnikiem powyżej	w dniach	244	150	x
Produktywność aktywów $\frac{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}{\text{aktywa ogółem}}$	2,0	zł / zł	0,17	0,18	0,29

Na płynność środków obrotowych ma wpływ szybkość obrotu należnościami i zapasami.

Z analizy wskaźnika rotacji zapasów w dniach wynika, że w roku badanym przeciętny czas trwania jednego cyklu obrotowego zapasów w porównaniu z rokiem poprzednim nieznacznie wydłużył się i wynosi 20 dni.

Wskaźnik rotacji zobowiązań wzrósł w stosunku do roku ubiegłego o 94 dni i w 2015 roku wyniósł 244 dni.

Wskaźnik produktywności aktywów służący do oceny efektywności gospodarowania majątkiem wynoszący 0,17 informuje, że 1 zł zaangażowanego majątku przysporzył 0,17 zł przychodów.

3.4. Omówienie pozostałych wskaźników.

3.4.1. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2015	2014	2013
Złota reguła bilansowania $\frac{(\text{kapitał własny} + \text{rezerwy długoterminowe}) \times 100}{\text{aktywa trwałe}}$	100-150	procent	104,41%	112,36%	110,35%
Złota reguła bilansowania II $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	40-80	procent	77,73%	57,36%	58,82%
Złota reguła finansowania $\frac{\text{kapitał własny} \times 100}{\text{kapitał obcy}}$	powyżej 100	procent	644,65%	636,65%	700,98%
Wartość bilansowa jednostki $\text{aktywa ogółem} - \text{zobowiązania ogółem}$	wskaźnik wzrostowy	tys. zł	37 027,4	41 241,6	41 779,3

Uwagę zwraca wskaźnik „Złotej reguły bilansowania”, gdyż wskaźnik wyższy od 100 sygnalizuje prawidłowość sfinansowania aktywów trwałych kapitałem własnym i sprzyja utrzymaniu równowagi finansowej jednostki, co potwierdza także wskaźnik „Złotej reguły finansowania”, gdyż zobowiązania jednostki nie przekraczają połowy kapitału własnego, czyli nie wpływają na osłabienie płynności finansowej jednostki.

4. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmienionym istotnie zakresie).

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że mimo występujących odchyłań - aktualna sytuacja jednostki nie upoważnia do eksponowania zagrożenia dla kontynuacji jej działalności w roku następnym po roku badanym.

Odnosić należy przy tym fakt, że jednostka poinformowała we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego o swej zdolności do kontynuacji działalności oraz o planach połączenia w 2016 roku ze spółką Wojewódzkie Przedsiębiorstwo Robót Drogowych w Katowicach Sp. z o.o.. Uchwałą Nr 109/VIII/2015 z dnia 24.11.2015r. Zarząd Spółki przyjął „Plan połączenia Elektrowni Chorzów i Wojewódzkiego Przedsiębiorstwa Robót Drogowych w Katowicach Sp. z o.o.” Do dnia zakończenia badania plan połączenia nie został jeszcze zweryfikowany przez biegłego rewidenta.



C. Część szczegółowa

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Księgowość funkcjonuje na podstawie przyjętych przez jednostkę zasad zwanych „Polityką Rachunkowości”, zatwierdzonych przez kierownika jednostki z mocą obowiązującą od dnia 01.01.2012r. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości, w tym reguły, metody i procedury dotyczące:

- a) wyceny przychodów, rozchodów i stanów bilansowych poszczególnych pozycji aktywów i pasywów, również zasad szacowania odpisów aktualizujących utratę wartości, bądź jej przyrost,
- b) inwentaryzacji aktywów i pasywów, ze szczególnym akcentem na inwentaryzację w formie tzw. weryfikacji dokumentów księgowych,
- c) zasad tworzenia i szacowania rezerw na przyszłe zobowiązania.

1.2. W zakresie prawidłowości stosowanego systemu księgowości biegły potwierdza, że:

- a) jednostka przestrzegała ciągłości stosowanych zasad rachunkowości, w tym w przedmiocie prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na 01.01. roku badanego,
- b) księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie jednostki, przy wykorzystaniu systemu komputerowego SYMFONIA.
- c) operacje gospodarcze zaewidencjonowane zostały zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości, w tym zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny,
- d) dowody źródłowe stanowiące podstawę do ujęcia w księgach rachunkowych były sprawdzone i zakwalifikowane zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 6 ustawy o rachunkowości

1.3. W zakresie zabezpieczenia dostępu do informacji wynikających z ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych oraz za pomocą komputerów stwierdza się, że:

- a) przechowywanie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych dokonywane jest w siedzibie zarządu jednostki,
- b) okresy przechowywania danych były zgodne z art. 74 ustawy o rachunkowości, tj.: sprawozdania finansowe – przechowywanie trwałe, a pozostałe zbiory 5 lat - liczone od początku roku następnego.

Rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy, a okresem sprawozdawczym miesiąc.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona do bilansu rocznego w zasadniczej części zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości.

Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji księgowej operacji gospodarczych – są prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowią podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego.

3. AKTYWA

Aktywa zbadanego bilansu przedstawiają się następująco:

3.1. Aktywa trwałe 35 702 017,37 zł

Stanowią one 83,47% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe w wysokości 4 825 108,84 zł

Stanowią one 11,28% bilansowej sumy aktywów.

Biegły stwierdza wiarygodność i zgodność pozycji bilansowej „Rzeczowe aktywa trwałe”, gdyż:

- wycena rzeczowego majątku trwałego jest zgodna z przyjętą „Polityką Rachunkowości” oraz art. 28 ustawy o rachunkowości,
- dokumentacja dotycząca przychodu i rozchodu środków trwałych jest kompletna i prawidłowa,
- właściwa jest wycena środków trwałych, w tym umorzenia środków i ich amortyzacji.

3.1.4. Inwestycje długoterminowe 29 775 369,53 zł

Stanowią one 69,62% bilansowej sumy aktywów.

3.1.5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe 1 101 539,00 zł

Stanowią one 2,58% bilansowej sumy aktywów.

3.2. Aktywa obrotowe wykazane w bilansie 7 069 096,17 zł

Stanowią 16,53% aktywów ogółem, z tego przypada na:

3.2.1. Zapasy 338 609,28 zł

Stanowią one 0,79% bilansowej sumy aktywów. Zapasy zostały zinwentaryzowane drogą spisów z natury. Wyniki rozliczenia inwentaryzacji ujęte zostały w księgach rachunkowych w badanym roku.

3.2.2. Należności krótkoterminowe 2 003 039,86 zł

Stanowią 4,68% aktywów.

Należności wyceniono w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28.1.7 i 7^a uor).

3.2.3. Inwestycje krótkoterminowe 4 514 736,18 zł

Stanowią 10,56% aktywów.

Środki pieniężne w kasie zostały zinwentaryzowane, a stany środków pieniężnych na rachunkach i potwierdzone na dzień bilansowy przez banki obsługujące jednostkę

3.2.4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**212 710,85 zł**

Stanowią 0,50% aktywów

Biegły nie wnosi uwag do tej pozycji bilansowej, gdyż jednostka wiarygodnie aktywowała koszty w wysokości przypadającej na następne okresy sprawozdawcze, zgodnie z przyjętymi zasadami (art. 39 uor).

3.3. Ogółem aktywa bilansu wynoszą**42 771 113,54 zł**

z podkreśleniem, że przy wycenie bilansowej poszczególnych składników jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości, wynikających z ustawy o rachunkowości oraz z zasad określonych w przyjętej polityce rachunkowości.

4. PASYWA zbadanego bilansu kształtują się następująco:**4.1. Kapitał własny****37 027 352,18 zł**

Stanowi 86,57% pasywów bilansu, w tym:

4.1.1. Kapitał (fundusz) podstawowy**8 000 000,00 zł**

wykazany zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym określonym w art. 36 uor, a jego wysokość spełnia wymagania Ksh.

4.1.2. Kapitał (fundusz) zapasowy**27 902 972,95 zł****4.1.3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny****5 338 634,21 zł****4.1.4. Wynik finansowy netto roku obrotowego –strata****(4 214 254,98) zł**

ustalony został na podstawie zdarzeń gospodarczych, ujętych w rzetelnych księgach rachunkowych i jest kwotowo zgodny z wynikiem finansowym figurującym w rachunku zysków i strat.

4.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**5 743 761,36 zł**

Stanowią one 13,43% bilansowej sumy pasywów i z tego przypada na:

4.2.1. Rezerwy na zobowiązania**499 286,50 zł**

Stanowią 1,17% pasywów.

4.2.2. Zobowiązania krótkoterminowe**5 218 332,59 zł**

Stanowią 12,20% pasywów i obejmują wiarygodnie ustalone:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Zobowiązania krótkoterminowe	5 218 332,59	5 770 367,61
1. Wobec jednostek powiązanych	4 257 683,51	2 665 587,87
2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:	949 758,60	3 102 438,57
a) kredyty i pożyczki	1 675,75	2 210,74
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	302 673,05	2 305 165,62
- do 12 miesięcy	302 673,05	2 305 165,62
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		

Wykonawca badania:

KPW Audytor Sp. z o.o. (ul. Tymienieckiego 25C/410; 90-350 Łódź)tel. / fax (42) 611 10 57; e-mail: biuro@kpw.pl

f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	273 785,70	442 491,71
h) z tytułu wynagrodzeń	179 673,48	183 196,17
i) inne zobowiązania	191 950,62	169 374,33
3. Fundusze specjalne	10 890,48	2 341,17

4.2.4. Rozliczenia międzyokresowe**26 142,27 zł**

Stanowią one 0,06% bilansowej sumy pasywów.

4.3. Ogółem pasywa bilansu**42 771 113,54 zł**

Wszystkie pozycje pasywów zostały wykazane w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości i przyjętej przez jednostkę polityce rachunkowości.

5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

sporządzony został w wariancie porównawczym, z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości, zgodnie z przyjętą „Polityką Rachunkowości”.

5.1. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi wynoszą**6 963 094,38 zł**

z tego przypada na:

5.1.1. Przychody netto ze sprzedaży produktów**7 084 123,27 zł**

Przychody netto ze sprzedaży produktów są rezultatem zrealizowanej i fakturowanej sprzedaży na rzecz odbiorców krajowych i zagranicznych, przy czym ich zgodność i wiarygodność zastrzeżeń nie budzi, gdyż zachowano ustawową zasadę memoriału i współmierności.

5.1.2. Zmiana stanu produktów**(179 020,15) zł**

jest prawidłowo ustalona i zapewnia porównywalność przychodów ze sprzedaży z kosztami poniesionymi przez jednostkę w roku obrotowym.

5.1.3. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów wynoszą**57 991,26 zł**

Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi - ustalone zostały po uwzględnieniu prawidłowego momentu powstania przychodu

5.2. Koszty działalności operacyjnej**9 699 812,28 zł**

Koszty te ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału.

Kwalifikacja kosztów do odpowiednich kont układu rodzajowego jest prawidłowa.

Koszty	Kwota w zł	kosztów w %
--------	------------	-------------

Wykonawca badania:

KPW Audytor Sp. z o.o. (ul. Tymienieckiego 25C/410; 90-350 Łódź)
tel./ fax (42) 611 10 57; e-mail: biuro@kpw.pl

Amortyzacja	593 678,89	6,1
Zużycie materiałów i energii	3 293 937,02	34,0
Usługi obce	1 195 086,28	12,3
Podatki i opłaty	614 679,58	6,3
Wynagrodzenia	3 116 451,67	32,1
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	638 239,68	6,6
Pozostałe koszty rodzajowe	192 743,94	2,0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	54 995,22	0,6
Razem	9 699 812,28	100,0

5.3. Pozostałe przychody operacyjne**1 050 882,73 zł**

obejmują występujące przychody, związane pośrednio z podstawową działalnością jednostki.

Stwierdza się prawidłowe udokumentowanie i zakwalifikowanie zdarzeń do pozostałych przychodów operacyjnych, z uwzględnieniem ustawowego zakazu ich kompensowania wynikającego z art.7 ust. 3 uor.

5.4. Pozostałe koszty operacyjne**1 592 686,02 zł**

Powyższe kwoty zostały rzeczowo należycie i memorialowo udokumentowane, jako koszty pośrednio związane z podstawową działalnością jednostki.

5.5. Przychody finansowe**45 204,44 zł**

obejmują wiarygodne korzyści uzyskane przez jednostkę z operacji finansowych roku 2015.

5.6. Koszty finansowe**295 208,23 zł****5.7. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych**

W roku 2015 nie wystąpiły straty i zyski nadzwyczajne

5.8. Wynik finansowy brutto

Powyższe dane dotyczące przychodów i kosztów pozwalają na ustalenie figurującego w rachunku zysków i strat wyniku z całokształtu działalności w kwocie (3 528 524,98)zł, co po uwzględnieniu podatku dochodowego w wysokości 685 730,00zł skutkuje stratą netto w wysokości (4 214 254,98) zł w 2015 roku.

6. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego.**6.1. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.**

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został metodą pośrednią, zgodnie z art. 48b ustawy o rachunkowości w sposób wiarygodny, powiązany z bilansem i rachunkiem zysków i strat oraz księgami rachunkowymi wykazuje:

Lp.	Zmiana (+ / -)	Kwota w zł
A.	środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej w wysokości	3 218 705,31 zł
B.	środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej w wysokości	1 034 240,55 zł
C.	środków pieniężnych netto z działalności finansowej w wysokości	(534,99) zł
D.	środków pieniężnych netto, razem (A.+/-B.+/-C.)	4 252 410,87 zł
E.	bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	4 252 410,87 zł

6.2. Zestawienie zmian w kapitale własnym w roku obrotowym.

Jednostka kompletnie i wiarygodnie ujęła pozycje kształtujące zmniejszenie kapitału własnego o 4 214 254,98 zł, zgodnie z bilansem i księgami rachunkowymi oraz postanowieniami art. 48a ustawy o rachunkowości.

6.3. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych. Informację dodatkową sporządzono w pełnej zgodności z bilansem, rachunkiem zysków i strat i księgami rachunkowymi. Zakres tematyczny jest zgodny z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości.

6.4. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki.

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, a informacje i liczbowe dane w nim zawarte są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego i księgami rachunkowymi.

6.5. Naruszenie przepisów prawa.

W wyniku zastosowanych procedur w ramach badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy – nie ujawniono istotnego naruszenia przez jednostkę obowiązujących przepisów prawa wpływających na sprawozdanie finansowe.

6.6. Dodatkowe zagadnienia.

Umowa o badanie nie przewidywała sprawdzenia dodatkowych zagadnień.

6.7. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły stwierdza, że między dniem bilansowym 31.12.2015r., a datą zakończenia badania nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i wynik bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 24 marca 2016 roku.

7. Uwagi końcowe i podsumowanie.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużono się próbkami rewizyjnymi, na podstawie których wnioskowano o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowano również w odniesieniu do rozrachunków z budżetem, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy ustaleniami zawartymi w niniejszym raporcie a wynikami ewentualnych kontroli przeprowadzonych metodą pełną lub inaczej ustaloną próbką rewizyjną w ramach metody wrywkowej.

Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii biegłego rewidenta, stanowiącej odrębny dokument, wymagany przez ustawę o rachunkowości.

Raport zawiera 21 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

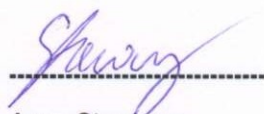
Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok obrotowy.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2015r.
3. Rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2015r. do 31.12.2015r.
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy.
5. Rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy.
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia za rok obrotowy.
7. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki w roku obrotowym.

Kluczowy biegły rewident:

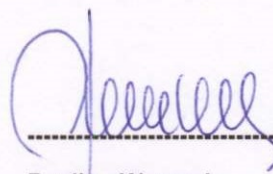
KPW Audytor Sp. z o.o.

ul. Tymienieckiego 25c lok.410; 90-350 Łódź



Anna Stawowy

Biegły Rewident nr 12 731



Paulina Warczak

Prokurent KPW Audytor Sp. z o.o.



KPW Audytor Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 3640.

Łódź, dnia 24 marca 2016 roku