

## **„AUDITEX” Spółka z o.o.**

ul. Gliwicka 234  
40-861 Katowice  
tel. 254-83-57  
fax. 250-12-73  
NIP 634-013-49-49



ING BANK ŚLĄSKI S.A. O/ Katowice  
Nr rachunku:  
83105012141000000700408842  
KRS 0000051102  
Sąd Rejonowy w Katowicach  
e- mail: [auditex@auditex.pl](mailto:auditex@auditex.pl)  
[www.auditex.pl](http://www.auditex.pl)

Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 659

---

# **OPINIA I RAPORT**

**WRAZ Z ZAŁĄCZNIKAMI  
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
ZA OKRES OD 01.01.2006 R. DO 31.12.2006 R.**

**ELEKTROWNIA CHORZÓW S.A.  
W CHORZOWIE**

**KATOWICE 2007 ROK**

## „AUDITEX” Spółka z o.o.

ul. Gliwicka 234  
40-861 Katowice  
tel. 254-83-57  
fax. 250-12-73  
NIP 634-013-49-49



ING BANK ŚLĄSKI S.A. O/ Katowice  
Nr rachunku:  
83105012141000000700408842  
KRS 0000051102  
Sąd Rejonowy w Katowicach  
e- mail: [auditex@auditex.pl](mailto:auditex@auditex.pl)  
[www.auditex.pl](http://www.auditex.pl)

Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 659

# OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej  
Elektrowni Chorzów S.A.  
w Chorzowie

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Elektrowni Chorzów S.A.  
w Chorzowie, ul. M. Skłodowskiej – Curie 3  
na które składa się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego

2. bilans sporządzony na dzień 31.12.2006 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą:  
zł 40.918.288,08

3. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2006 r. do 31.12.2006 r. wykazujący zysk netto  
w wysokości: zł 1.523.767,13

4. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2006 r. do 31.12.2006 r. wykazujące wzrost kapitału własnego o kwotę **zł 1.523.767,13**

5. rachunek przyływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2006 r. do 31.12.2006 r. wykazujący zmianę stanu środków pieniężnych o kwotę zmniejszenia **zł 1.640.556,79**

6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego odpowiada Prezes Spółki.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r. nr 76 poz. 694),
- 2) norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta 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 spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – 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 miarodajnej opinii.



Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej spółki na dzień 31.12.2006 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2006 roku do 31.12.2006 roku,
- b) sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu spółki.

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.

Biegły rewident:

nr ewid. 404/4354

Maria Blach

**"AUDITEX" Spółka z o.o.**  
nr ew. KiBR - 659  
40-861 KATOWICE, ul. Gliwicka 234  
NIP: 634-013-49-49 REGON 271295554  
tel. (032) 254-83-57, fax (032) 250-12-73

WICEPREZES/ZARZĄDU

**Maria Blach**  
Biegły Rewident  
Nr 404/4354

Katowice, dnia 15 marca 2007 roku

## **„AUDITEX” Spółka z o.o.**

ul. Gliwicka 234  
40-861 Katowice  
tel. 254-83-57  
fax. 250-12-73  
NIP 634-013-49-49



ING BANK ŚLĄSKI S.A. O/ Katowice  
Nr rachunku:  
83105012141000000700408842  
KRS 0000051102  
Sąd Rejonowy w Katowicach  
e- mail: [auditex@auditex.pl](mailto:auditex@auditex.pl)  
[www.auditex.pl](http://www.auditex.pl)

Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 659

---

### **RAPORT**

#### **Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ ZA 2006 ROK**

**Elektrowni Chorzów S. A.  
w Chorzowie**

sporządzony przez biegłego rewidenta Marię Blach wpisaną na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 404/4354 działającą w imieniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych – „AUDITEX” Spółka z o.o. z siedzibą w Katowicach przy ul. Gliwickiej 234 wpisanego na listę pod numerem 659.

## A. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Badana jednostka, **Elektrownia Chorzów S.A.** jest spółką akcyjną.

Podstawą prawną jej działalności jest umowa spółki sporządzona aktem notarialnym z dnia 19.11.1993 r.

Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy w Katowicach, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 14.01.2002 r. pod numerem

**KRS 0000079827.**

Jednostka posiada numer identyfikacji podatkowej **NIP 627-00-11-873** z dnia 27.01.1994 r. oraz numer identyfikacji statystycznej w systemie **REGON 271980623** z dnia 28.02.2001 r.

2. **Przedmiotem działalności**, zgodnie ze statutem w badanym okresie była głównie działalność w zakresie dystrybucji i przesyłu energii elektrycznej, obrót, dystrybucja i produkcja ciepła, wzbogacanie węgla kamiennego, obrót paliwami stałymi, ciekłymi oraz produktami pochodnymi.

Działalność odbywa się w siedzibie spółki.

3. **Spółka zatrudniała** przeciętnie w 2006 r. 152 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty.

4. Wysokość kapitału podstawowego na 31.12.2006 r. wynosi 8.000.000 zł i składa się z 800.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 10,00 zł każda w całości objętych przez Skarb Państwa.

5. **Zarząd Spółki** sprawuje jednoosobowo:

Prezes Zarządu - Pan Jerzy Hausner

Głównym Księgowym jest od 1.07.2006 r. Pani Beata Gładczak

6. **Jednostki powiązane**

Elektrownia Chorzów S.A. jest jednostką powiązaną z Elektrociepłownią Chorzów „ELCHO” Sp. z o.o. posiadając w niej 24,8% udziałów.

7. Na badane sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2006 składa się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego

- bilans sporządzony na dzień 31.12.2006 r.  
wykazujący po stronie aktywów i pasywów sumę: zł 40.918.288,08
  - rachunek zysków i strat obejmujący okres od 01.01.2006 r. do 31.12.2006 r. wykazujący zysk netto zł 1.523.767,13
  - zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2006 r. do 31.12.2006 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę zł 1.523.767,13
  - rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmianę w ciągu roku obrotowego od 01.01.2006 r. do 31.12.2006 r. na sumę zmniejszenia zł 1.640.556,79
  - dodatkowe informacje i objaśnienia.
8. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 01.01.2005 r. do 31.12.2005 r. zostało zbadane przez „AUDITEX” Zespół Usług Księgowych PTE Spółka z o.o. w Katowicach i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
- Sprawozdanie finansowe za 2005 r. zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dnia 30.06.2006 r., które stratę netto za rok 2005 w kwocie zł 305.850,71 postanowiło pokryć kapitałem zapasowym.
- Bilans zamknięcia na dzień 31.12.2005 r. został poprawnie wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia roku badanego.
9. Sprawozdanie finansowe za 2005 r. zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w Katowicach w dniu 17.07.2006 r. oraz zlecone do ogłoszenia w Monitorze Polskim B w dniu 12.07.2006 r.
10. „AUDITEX” Spółka z o.o. z siedzibą w Katowicach został wybrany do zbadania sprawozdania finansowego za 2006 r. uchwałą nr 58/ V /2006 Rady Nadzorczej Elektrowni Chorzów z dnia 29.10.2006 r..
- Badanie przeprowadzono w siedzibie Spółki w okresie 15-16.12.2006 r. oraz 5-15.03.2007 r. zgodnie z umową nr 046/2007 z dnia 21.11.2006.
- Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki.

11. Prezes Spółki w dniu 15.03.2006 r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2006 r. oraz nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu za rok badany.

Badana jednostka udostępniła żądane przez biegłego dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu.

W związku z powyższym nie nastąpiły ograniczenia w zakresie badania.

## B. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ POPRZEZ PODSTAWOWE WSKAŹNIKI

Działalność gospodarczą oraz sytuację finansową i majątkową jednostki charakteryzują następujące węzłowe wskaźniki:

w pełnych zł

Lp.	Nazwa i sposób wyliczenia	Wskaźnik 2004 r.	Wskaźnik 2005 r.	Wskaźnik z wyliczeniem 2006 r.	% lub różnica	% lub różnica
1	2	3	4	5	6=5/3	7=5/4
1	Suma bilansowa	40.430.045	42.449.175	40.918.288	101,2	96,4
2	Wynik finansowy netto	-1.996.786	-305.851	1.523.767	-	-
3	Przychody netto ze sprzedaży	10.894.121	16.262.279	16.219.426	148,9	99,7
<b>Wskaźniki zyskowności</b>						
4	Rentowność majątku %  = $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{suma aktywów}}$	-4,94	-0,72	$\frac{1.523.767 \times 100}{40.918.288} = 3,72$	8,66	4,44
5	Rentowność netto sprzedaży %  = $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów}}$	-18,33	-1,88	$\frac{1.523.767 \times 100}{16.219.426} = 9,40$	27,73	11,28



6	<b>Rentowność brutto sprzedaży %</b>  wynik ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów x 100 = przychody netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów	-14,93	-11,19	$\frac{-2.564.415 \times 100}{16.219.426} = -15,81$	-0,88	-4,62
7	<b>Rentowność kapitału własnego %</b>  wynik finansowy netto x 100 = kapitał własny	-5,61	-0,87	$\frac{1.523.767 \times 100}{36.828.838} = 4,14$	9,75	5,01
Wskaźniki płynności						
8	<b>Płynność- wskaźnik płynności I</b>  aktywa obrotowe ogółem (B) = zobowiązania krótkoterminowe (B III 1,2)	0,39	0,52	$\frac{2.039.745}{3.372.292} = 0,61$	0,22	0,09
9	<b>Płynność- wskaźnik płynności II</b>  aktywa obrotowe ogółem – zapasy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe = zobowiązania krótkoterminowe	0,29	0,47	$\frac{1.748.120}{3.372.292} = 0,52$	0,23	0,05
10	<b>Płynność- wskaźnik płynności III</b>  inwestycje krótkoterminowe (B III) = zobowiązania krótkoterminowe	0,02	0,29	$\frac{262.455}{3.372.292} = 0,08$	0,06	-0,21
Wskaźniki szybkości obrotu						
11	<b>Szybkość obrotu należnościami w dniach</b>  ogół należności z tytułu dostaw i usług (II 1a, 2a) x 365 = przychody netto ze sprzedaży produktów towarów i materiałów	33	25	$\frac{1.228.543 \times 365}{16.219.426} = 28$	-5	3
12	<b>Szybkość spłaty zobowiązań w dniach</b>  ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług (III 1a, 2d) x 365 = koszt wytworzenia sprzedanych produktów + wartość sprzedanych towarów i materiałów	80	106	$\frac{2.406.567 \times 365}{18.783.840} = 47$	-33	-59

13	<b>Szybkość obrotu zapasów w dniach</b>  = $\frac{\text{przeciętny stan zapasów x 365}}{\text{koszt wytworzenia sprzedanych produktów + wartość sprzedanych towarów i materiałów}}$	7	3	$\frac{180.966 \times 365}{18.783.840} = 4$	-3	1
Wskaźniki stabilizacji finansowej						
14	<b>Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym</b> kapitał własny + rezerwy długoterminowe = $\frac{\text{kapitał własny + rezerwy długoterminowe}}{\text{aktywa trwałe}}$	0,92	0,90	$\frac{36.828.838}{38.878.543} = 0,95$	0,03	0,05
15	<b>Trwałość struktury finansowania</b> kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe (Bil) = $\frac{\text{kapitał własny + rezerwy długoterminowe + zobowiązania długoterminowe (Bil)}}{\text{suma aktywów}}$	0,90	0,84	$\frac{37.080.162}{40.918.288} = 0,91$	0,01	0,07
Wskaźniki rynku kapitałowego (dotyczy tylko spółek akcyjnych)						
16	<b>Zysk na 1 akcję</b> = $\frac{\text{zysk / strata netto}}{\text{liczba wyemitowanych akcji}}$	-2,50	-0,38	$\frac{1.523.767}{800.000} = 1,91$	4,41	2,29
17	<b>Wartość księgowa spółki na 1 akcję</b> = $\frac{\text{kapitały własne ogółem}}{\text{liczba wyemitowanych akcji}}$	44,51	44,13	$\frac{36.828.838}{800.000} = 46,04$	1,53	1,91

Wynikająca ze sprawozdawczości sytuacja finansowa spółki w roku 2006 wskazuje na jej poprawę. Przychody netto ze sprzedaży kształtują się na poziomie 2005 r. Osiągnięto zysk netto w kwocie zł. 1.523.767 wobec straty za rok 2005 w kwocie 305.851 i zł. 1.996.786 za rok 2004.

## C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

### I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH

Badana spółka posiada pełną, aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, o której mowa w art. 10 znowelizowanej ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Zakładowy Plan Kont został zatwierdzony przez Dyrektora Naczelnego dnia 31.12.2002 r.

Operacje gospodarcze są udokumentowane kompletnie i przejrzyste oraz prawidłowo zakwalifikowane do ujęcia w księgach rachunkowych. Dowody księgowy zawierają wskazanie okresu, którego dotyczą i podpis stwierdzający ich zakwalifikowanie do ujęcia w księgach oraz potwierdzenie przeprowadzenia kontroli formalnej i rachunkowej.

Księgi zostały prawidłowo otwarte. Zapisy dokonywane są w sposób kompletny i poprawny w powiązaniu z dokumentami oraz sprawozdaniem finansowym. Spółka księgi rachunkowe prowadzi systemem komputerowym przy użyciu programu „SYMFONIA”, z zachowaniem warunków, jakim powinny odpowiadać księgi rachunkowe.

Księgi rachunkowe są kompletne. Obejmują one:

- dziennik,
- księgę główną,
- księgi pomocnicze,
- zestawienie obrotów i sald kont księgi głównej oraz sald kont ksiąg pomocniczych,
- wykaz składników aktywów i pasywów.

Księgi rachunkowe są prowadzone właściwie pod względem technicznym i zachodzi zgodność między danymi dziennika oraz zestawienia obrotów i sald.

Są one przechowywane i chronione zgodnie z postanowieniami rozdziału 8 ustawy o rachunkowości.

Wyniki badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę zapisów w nich, pozwalają uznać je za ogólnie spełniające warunek rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności.



- środki transportu zł 126.005,87
- inne środki trwałe zł 12.557,31

Budynki lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej stanowią 78,1% ogólnej wartości netto środków trwałych.

Na przestrzeni badanego okresu w zakresie środków trwałych wystąpiły następujące zmiany:

Treść	Wartość brutto	Umorzenie	Wartość netto
Stan na 01.01.2006 r.	17.919.636,10	9.439.138,95	8.480.497,15
Zwiększenia z tytułu			
- przyjęcia ze środków trwałych w budowie	690.461,56		690.461,56
Zmniejszenia z tytułu			
- likwidacji i sprzedaży	947.030,59	412.681,53	534.349,06
Umorzenie roczne		673.385,05	-673.385,05
<b>Stan na 31.12.2006 r.</b>	<b>17.663.067,07</b>	<b>9.699.842,47</b>	<b>7.963.224,60</b>

Stan środków trwałych na 31.12.2006 r. jest mniejszy od stanu na 01.01.2006 r. o 517.272,55 zł tj. o 6,1 %.

**Amortyzacja** środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych wynosi zł 676.308,49 i jest równa umorzeniu.

Została ustalona metodą liniową zgodnie z art. 16 a-m Ustawy z dnia 15.02.1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych za wyjątkiem 3 obiektów amortyzowanych według stawek wynikających z umownego okresu użytkowania.

**Inwentaryzacja** środków trwałych została przeprowadzona według stanu na dzień 30.06.2006 r.

## 2.2 Środki trwałe w budowie

Stan nakładów na 01.01.2006 r.	zł	920.185,17
Nakłady poniesione w 2006 r.	zł	995.594,61
Zmniejszenie nakładów	zł	690.461,56
Stan na 31.12.2006 r.	zł	1.225.318,22

Dotyczy nakładów poniesionych na 14 zadaniach inwestycyjnych w tym 1 z roku 2002 w kwocie zł. 30.000,00

Zmniejszenia w 2006 r. dotyczyły przyjęcia na środki trwałe

<b>3. Inwestycje długoterminowe</b>	zł	29.690.000,00
dotyczą <b>długoterminowych aktywów finansowych w jednostkach powiązanych</b> i obejmują:		
- <b>udziały</b> w Elektrociepłowni Chorzów „ELCHO” Sp. z o.o.	zł	29.690.000,00
otrzymane z rozliczenia umowy E. C. S.A. za przekazane grunty i urządzenia. Stanowią one 24,8% w kapitale zakładowym Elektrociepłowni „ELCHO”.		

**AKTYWA OBROTOWE** - ogółem na 31.12.2006 r. zł 2.039.745,26

<b>1. Zapasy obejmują materiały:</b>	zł	173.043,24
wycenione według cen nabycia, w tym:		
- materiały w drodze	zł	6.505,20
- materiały w magazynie	zł	43.976,84
- węgiel na składowisku	zł	122.561,20

Inwentaryzacja materiałów przeprowadzona według stanu na 31.12.2005 r.

<b>2. Należności krótkoterminowe</b> ogółem na 31.12.2006 r.	zł	1.485.664,92
w tym:		
- należności od jednostek powiązanych	zł	1.085,80
- należności od pozostałych jednostek	zł	1.484.579,12

**2.1 Należności od jednostek powiązanych dotyczą należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy** zł 1.085,80

**2.2 Należności od pozostałych jednostek w kwocie** zł 1.484.579,12  
obejmują następują tytuły:

Rodzaj należności	Stan na 31.12.2006 r. brutto	Odpisy aktualizujące	Stan na 31.12.2006 r. netto	Kwota należności netto nie zapłaconych do dnia 28.02.2006 r.
- z tytułu dostaw i usług w okresie spłaty do 12 miesięcy	1.542.728,52	315.271,13	1.227.457,39	164.019,18
- należności z tytułu podatków dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	226.001,89	-	226.001,89	226.001,89
- należności dochodzone na drodze sądowej	39.067,53	39.067,53	-	-
- inne należności	31.119,84	-	31.119,84	31.119,84
<b>Razem od pozostałych jednostek</b>	<b>1.838.917,78</b>	<b>354.338,66</b>	<b>1.484.579,12</b>	<b>421.140,91</b>

**2.2.1 Stan należności od pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług w stosunku do stanu na 01.01.2006 r. wzrósł o 10,5%.**

Przychody ze sprzedaży pozostałym jednostkom spadły o 0,3%. Nie zapłacone salda zostały potwierdzone w 64%.

**2.2.2 Inne należności od pozostałych jednostek** zł 31.119,84

dotyczą:

- zastawu gwarancyjnego zł 22.820,34
- nadpłaty składek ubezpieczeniowych zł 47,50
- pożyczek mieszkaniowych zł. 8.252,00



<b>3. Inwestycje krótkoterminowe</b>	zł	262.455,22
dotyczą <b>krótkoterminowych aktywów finansowych</b> i obejmują:		
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	zł	162.455,22
- inne środki pieniężne	zł	100.000,00

Stan na 31.12.2006 r. został prawidłowo udokumentowany inwentaryzacją i potwierdzeniem bankowym.

Badanie potwierdziło, że Spółka przestrzega zasady obrotu bezgotówkowego, o którym mowa w rozdziale 2 art. 22 Ustawy z dnia 02.07.2004 r. o swobodzie działalności gospodarczej.

<b>4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	zł	118.581,88
obejmują:		
- naliczony podatek od towarów i usług „VAT” przypadający do odliczenia w miesiącu styczniu 2007 r.	zł	115.317,89
- koszty dotyczące 2007 roku	zł	3.263,99

Badana spółka ma ograniczone możliwości dysponowania majątkiem wykazany w bilansie z uwagi na zastaw rejestrowy na udziałach w Elektrociepłowni Chorzów „ELCHO” Sp. z o.o.

#### IV. CHARAKTERYSTYKA WYBRANYCH SKŁADNIKÓW PASYWÓW BILANSU

<b>Kapitał własny</b> – stan na 31.12.2006 r.	zł	36.828.838,07
w tym: zysk netto	zł	1.523.767,13

zgodny z wykazany w rachunku zysków i strat

Badanie potwierdziło, że wszystkie zmiany ujęte w „zestawieniu zmian w kapitale własnym”, stanowiącym zgodnie z art. 45 ust. 3 Ustawy o rachunkowości integralną część sprawozdania finansowego zostały wykazane prawidłowo.



<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	zł	4.089.450,01
obejmują:		
- rezerwy na zobowiązania	zł.	327.303,24
- zobowiązania długoterminowe	zł	251.323,70
- zobowiązania krótkoterminowe	zł	3.510.823,07
<b>1. Utworzone w 2006 roku pozostałe rezerwy krótkoterminowe</b>	zł	327.303,24
dotyczą:		
- zakup świadectw pochodzenia zielonej energii	zł	261.178,80
- odsetek od zobowiązań ELCHO	zł	66.124,44
<b>2. Zobowiązania długoterminowe</b> obejmują długoterminowy kredyt inwestycyjny udzielony przez BZ WBK S.A. na zakup infrastruktury elektroenergetycznej Huty Baildon.		
Kredyt udzielony w kwocie	zł	955.800,00
do spłaty od 28.07.2004 r. do 22.02.2009 r.		
Potwierdzony na 31.12.2006 r. stan kredytu wynosi	zł	463.915,70
z tego do spłaty w 2007 r.	zł	212.592,00
po 2007 r.	zł	251.323,70
<b>3. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	zł	3.510.823,07
w tym:		
- wobec jednostek powiązanych	zł	204.001,10
- wobec pozostałych jednostek	zł	3.168.290,80
- fundusze specjalne	zł	138.531,17
<b>3.1 Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych</b>		
dotyczą zobowiązań z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy wobec Elektrociepłowni Chorzów „ELCHO” Sp. z o.o.	zł	204.001,10
<b>3.2 Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek</b>	zł	3.168.290,80
<b>a) kredyt inwestycyjny w części przypadającej do spłaty w 2007 roku</b>	zł	212.592,00

**b) zobowiązania z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy**

wynoszą	zł	2.202.565,99
Do dnia 28.02.2007 r. zostały uregulowane w kwocie	zł	2.136.617,11

**c) zobowiązania z tytułu podatków, ceł i innych świadczeń**

dotyczą:	zł	513.960,29
- składek ubezpieczeniowych	zł	257.194,73
- podatku dochodowego od osób fizycznych	zł	46.011,60
- podatku od towarów i usług „VAT”	zł	210.753,96
w tym należnego w m-cu styczniu 2007 r.	zł	119.142,96

Wynikają z prawidłowo sporządzonych deklaracji. Zostały uregulowane i rozliczone w obowiązujących terminach.

**d) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń** zł 201.107,89  
obejmują wynagrodzenia dotyczące 2006 r. , które zostały wypłacone w miesiącu styczniu 2007 r.

**e) inne zobowiązania krótkoterminowe dotyczą:**

- rozrachunków z pracownikami	zł	8.762,78
- potrąceń w listach płac	zł	5.597,85
- obciążenia na rzecz PFRON, ochrony środowiska i ubezpieczeń	zł	23.704,00

razem	zł	38.064,63
-------	----	-----------

Do dnia badania zostały zapłacone i rozliczone w kwocie zł 14.360,63.

**3.3 Fundusze specjalne**

obejmują Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.	zł	138.531,17
--	----	------------

Odpisy odniesione w koszty działalności zostały ustalone prawidłowo, a środki przekazano na wyodrębniony rachunek bankowy w odpowiednich terminach i wysokościach.

## V. POZYCJE KSZTAŁTUJĄCE WYNIKI FINANSOWE JEDNOSTKI

Badana spółka stosuje rachunek zysków i strat w postaci porównawczej.

**1. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi na 31.12.2006 r. wynoszą zł 16.219.425,91**  
w tym od jednostek powiązanych zł 10.566,00

obejmują :

- przychody netto ze sprzedaży produktów	zł	15.364.258,90
- przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	zł	855.167,01

### 1.1 Przychody netto ze sprzedaży produktów pochodzą ze:

- sprzedaży produktów na rynek krajowy	zł	12.246.405,89
- sprzedaży robót i usług	zł	3.117.853,01

Przychody netto ze sprzedaży produktów w stosunku do 2005 r. wzrosły o 8,0%.

### 1.2 Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów obejmują:

- sprzedaż towarów	zł	655.451,14
- sprzedaż materiałów	zł	199.715,87

### 1.3 Od sprzedaży należny podatek od towarów i usług „VAT”

wynosił	zł	3.584.956,00
Podatek naliczony	zł	3.091.597,00
Podatek do odprowadzenia	zł	493.359,00

Podatek zgodny jest z deklaracjami.

## 2. Koszty działalności operacyjnej obejmują:

- koszty w układzie rodzajowym	zł	18.217.106,81
- wartość sprzedanych towarów i materiałów	zł	566.733,60

razem zł	18.783.840,41
----------	---------------

**2.1 Koszty w układzie rodzajowym przedstawiają się następująco:**

Pozycja kosztów	2005 r.		2006 r.		2006 r. / 2005 r.
	kwota zł	struktura %	kwota zł	struktura %	%
Amortyzacja	691.564,00	4,3	676.308,49	3,7	97,8
Zużycie materiałów i energii	10.639.812,71	65,6	11.732.396,72	64,4	110,3
Usługi obce	864.175,25	5,3	958.885,71	5,3	111,0
Podatki i opłaty	662.429,88	4,1	674.808,46	3,7	101,9
Wynagrodzenia	2.429.054,02	15,0	3.051.042,03	16,7	125,6
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	681.278,25	4,1	841.691,61	4,6	123,6
Pozostałe koszty rodzajowe	257.008,80	1,6	281.973,79	1,6	109,7
<b>Razem</b>	<b>16.225.322,91</b>	<b>100,0</b>	<b>18.217.106,81</b>	<b>100,0</b>	<b>112,3</b>

Koszty zostały ujęte kompletnie, prawidłowo udokumentowane i rozliczone.

**3. Strata na sprzedaży** wynosi zł 2.564.414,50  
i stanowi 141,0% straty za rok 2005

**4. Pozostałe przychody i koszty operacyjne**

**4.1 Pozostałe przychody operacyjne** w kwocie zł 5.406.255,32  
dotyczą innych przychodów operacyjnych

Na inne przychody operacyjne składają się między innymi:

- zwrócone koszty sądowe i składki ZUS zł 392.560,92
- rozwiązane odpisy aktualizujące należności zł 8.486,32
- otrzymane odszkodowanie zł 1.905,55
- zwrot za brakujące narzędzia zł 145,00
- spisane wadium zł 14.700,00

- udziały w spłacie pożyczki CEZ	zł	4.978.715,50
- pozostałe	zł	742,03

**4.2 Pozostałe koszty operacyjne w kwocie** zł 518.299,30

dotyczą:

- straty na zbyciu niefinansowych aktywów trwałych	zł	73.327,72
- aktualizacji wartości aktywów niefinansowych	zł	26.843,24
- innych kosztów operacyjnych	zł	418.128,34

**Inne koszty operacyjne obejmują:**

- przekazane darowizny	zł	2.300,00
- koszty postępowania sądowego i arbitrażowego	zł	146.518,17
- składki na rzecz organizacji gospodarczych	zł	7.961,00
- rezerwę na zakup świadectw pochodzenia zielonej energii	zł	261.178,80
- pozostałe	zł	170,37

**4.3 Na pozostałej działalności operacyjnej osiągnięto zysk** zł 4.887.956,02

**5. Przychody i koszty finansowe**

**5.1 Przychody finansowe pochodzą z odsetek** zł 135.453,95

w tym od jednostek powiązanych zł 95.186,95

otrzymanych:

- od środków na rachunkach	zł	16.964,07
- od kontrahentów	zł	118.489,88

w tym: naliczone zł 3.282,27

**5.2 Koszty finansowe zostały poniesione na:**

- odsetki	zł	248.705,59
-----------	----	------------

w tym dla jednostek powiązanych zł 66.124,44

od kredytu zł 47.454,95

zapłacone kontrahentom zł 79.224,38

naliczone od zobowiązań	zł	6.209,58	
utworzone rezerwy na odsetki	zł	66.124,44	
od zobowiązań budżetowych	zł	49.692,24	
- inne – ujemne różnice kursowe	zł		39.697,75
		razem	zł 288.403,34
<b>5.3 Na działalności finansowej poniesiono stratę</b>	zł		152.949,39
<b>6. Wynik brutto i jego podział</b>			
<b>Wynik brutto – zysk w kwocie</b>	zł		<b>2.170.592,13</b>
powstał w wyniku:			
- straty na sprzedaży	zł		2.564.414,50
- zysku na pozostałej działalności operacyjnej	zł		4.887.956,02
- straty na działalności finansowej	zł		152.949,39
<b>6.1 Dochód do opodatkowania i podatek dochodowy od osób prawnych wynoszą:</b>			
przychody według rachunku zysków i strat	zł		21.761.135,18
(księgowe – zł 22.270.156,52)			
- pomniejszone o przychody podlegające wyłączeniu, zgodne ze sporządzonymi dodatkowymi informacjami i objaśnieniami	zł		-5.494,06
<b>Przychody</b>	zł		<b>21.755.641,12</b>
Koszty według rachunku zysków i strat	zł		19.590.543,05
(księgowe – zł 20.099.564,39)			
- pomniejszone o wydatki nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów, zgodne ze sporządzonymi dodatkowymi informacjami i objaśnieniami	zł		-615.823,56
<b>Koszty</b>	zł		<b>18.974.719,49</b>



## VI. DANE ZAWARTE WE WPROWADZENIU DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ W DODATKOWYCH INFORMACJACH I OBJAŚNIENIACH

do sprawozdania finansowego opracowanych stosownie do załącznika nr 1 do ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości zgodne są w zakresie objętym badaniem z ustaleniami dokonanymi w trakcie tego badania.

## VII. RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

sporządzono zgodnie z wielkościami wynikającymi z bilansu, rachunku zysków i strat oraz ustaleniami dokonanymi w toku badania.

Zamyka się on zmniejszeniem bilansowego stanu środków pieniężnych w stosunku do stanu na dzień 01.01.2006 r. kwotą zł 1.640.556,79

## D. USTALENIA KOŃCOWE

Niniejszy raport zawiera 20 stron kolejno ponumerowanych i zaparafowanych przez badającego sprawozdanie.

Biegły rewident:

nr ewid. 404/4354



Maria Błach

**"AUDITEX" Spółka z o.o.**  
nr ew. KIBR - 659  
40-861 KATOWICE, ul. Gliwicka 234  
NIP: 634-013-49-49 REGON 271295554  
tel. (032) 254-83-57, fax (032) 250-12-73

**WICEPREZES / ZARZĄDCA**  
  
**Maria Błach**  
Biegły Rewident  
Nr 404/4354

Katowice, dnia 15 marca 2007 r.